



Implementatieplan

Inhoudsopgave

VERSIEBEHEER	8
<i>Overzicht van wijzigingen</i>	8
<i>Goedkeuring/ Instemming</i>	8
GEBRUIKTE AFKORTINGEN EN TERMEN	9
1 INLEIDING	11
1.1 De nieuwe pensioenregeling.	11
1.1.1 De nieuwe pensioenregeling is een flexibele premieregeling.	12
1.1.2 De standaard is een collectief variabel pensioen.	12
1.1.3 Om financiële tegenvallers op te vangen maken we gebruik van een risicodelingsreserve.	12
1.1.4 Het nabestaandenpensioen is een vast percentage van het pensioengevend salaris.	13
1.1.5 Bij arbeidsongeschiktheid is er premievrije voortzetting van de pensioenopbouw.	14
1.2 Invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten.	14
1.3 Voorrangsregels bij het invaren.	15
1.4 Communicatie met deelnemers.	16
1.5 Voorkeursbeleid voor de uitkerings- en opbouwfase.	16
1.5.1 Financiële beleid voor de uitkeringsfase.	16
1.5.2 Financiële beleid voor de opbouwfase.	17
1.5.3 Premiebeleid.	18
1.6 Het bestuur gebruikt een beoordelingskader voor de opdrachtaanvaarding.	19
1.6.1 Toets of de nieuwe regeling past binnen de doelstellingen en beleidsuitgangspunten van Pensioenfonds Achmea (artikel 102a Pw).	19
1.6.2 Toets of de nieuwe regeling past binnen de risicohouding van Pensioenfonds Achmea (artikel 102a Pw).	19

1.6.3	<i>Toets of het invaren van de opgebouwde pensioenen en de nieuwe regeling niet tot een onevenwichtig nadeel leidt voor actieven (waaronder de arbeidsongeschikte deelnemers), slapers of pensioengerechtigden (waaronder de ingegane nabestaandenpensioenen) (artikel 150l Pw).</i>	19
1.6.4	<i>Toets of het invaren van de opgebouwde pensioenen en de nieuwe regeling niet in strijd zijn met wet- en regelgeving (artikel 150l Pw).</i>	20
1.6.5	<i>Toets of beheerste en integere bedrijfsvoering bij en van het invaren en de nieuwe pensioenregeling mogelijk is (artikelen 102a, 150l en 143 Pw).</i>	20
1.7	Besluitvorming door het bestuur.	21
1.8	Onderdelen van het implementatieplan.	23
1.9	Het implementatieplan is in lijn met het wettelijk kader.	23
2	INRICHTING PROJECTORGANISATIE EN BESLUITVORMING	25
2.1	Inrichting van de projectstructuur ten behoeve van transitieperiode.	25
2.1.1	<i>Projectleiding</i>	25
2.1.2	<i>Samenstelling van de projectgroep.</i>	25
2.1.3	<i>Mijlpalenplanning Wtp-project.</i>	30
2.1.4	<i>Vervolgstappen tot aan de transitie.</i>	30
2.2	Besluitvormingsproces vaststelling implementatieplan.	31
2.2.1	<i>Het doorlopen besluitvormingsproces.</i>	31
2.2.2	<i>Oordeel van het bestuur.</i>	32
2.2.3	<i>Oordelen van de sleutelfunctiehouders, het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht.</i>	32
3	RISICOANALYSES EN BEHEERSMAATREGELEN	36
3.1	Algemeen: risicobeheersproces.	36
3.2	Risico's en beheersingsmaatregelen.	37
3.2.1	<i>Beschrijving van de operationele en IT-risico's.</i>	37

3.2.2	Beschrijving van de wijzigingen in de belangrijkste bedrijfsprocessen van de pensioenuitvoerder (procesbeheersing).	45
3.2.3	Beschrijving van de wijzigingen in de governance (inclusief de sleutelfunctiehouders, het intern toezicht en andere gremia).	46
3.2.4	Beschrijving van de wijzigingen in de kostenstructuur (zowel vanwege de transitie als vanwege de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling na de transitie).	47
3.2.5	Overzicht van de belangrijkste risico's op bovenstaande gebieden en de bijbehorende beheersmaatregelen, inclusief een volledige beschrijving van de opzet, het bestaan en de werking.	48
3.3	Oordeel op technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling.	48
3.3.1	Haalbaarheidsanalyse (inclusief de beoordelingscriteria) door het fonds waaruit blijkt dat de IT-systemen gereed (zullen) zijn om de transitie en de nieuwe pensioenregeling uit te voeren.	48
3.3.2	Beschrijving van de nog te nemen stappen (indien van toepassing), inclusief de bijbehorende (kritische) tijdslijnen om de IT-systemen gereed te maken voor implementatie van de nieuwe pensioenregeling.	51
3.3.3	Overzicht van de belangrijkste risico's en beheersmaatregelen	52
3.4	Uitbestedingsrisico.	52
3.4.1	Procesbeschrijving: hoe heeft bestuur haar uitbestedingspartners betrokken bij de voorbereiding op de transitie.	52
3.4.2	Belangrijkste afspraken met de kritieke uitbestedingspartijen.	52
3.4.3	Overzicht van alle uitbestedingen en onder uitbestedingsrelaties.	54
3.5	Overzicht van de daarbij behorende uitbestedingsrisico's en beheersingsmaatregelen.	55
3.6	Risicoanalyse en beheersing van de financiële risico's.	56
3.6.1	Beschrijving van financiële risico's die van belang zijn voor de transitie.	56
3.6.2	Scenarioanalyse die aangeeft welke stappen gezet worden in geval van financiële, economische of andere schokken tijdens de transitieperiode (ter voorkoming dat in geval van schokken voor het invaarbesluit nieuwe besluitvorming nodig is).	58
3.6.3	Overzicht hoe het beleggingsbeleid kan worden aangepast indien nodig.	60
3.7	De belangrijkste juridische en privacy risico's en beheersmaatregelen bij de transitie.	60

3.8	<i>Concluderend oordeel van het bestuur, de sleutelfunctiehouder risicobeheer, de sleutelfunctiehouder interne audit over de risicoanalyses en beheersmaatregelen.</i>	63
4	<i>DATA EN DATAKWALITEIT</i>	64
4.1	<i>Datakwaliteitsbeleid, met o.a. kritische data-elementen en risicohouding.</i>	64
4.2	<i>Beschrijving van de beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie en van de beheersing van de hiermee gepaard gaande risico's.</i>	64
4.3	<i>Risicoanalyse van de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van de risico's hierbij en de onderbouwing kwaliteitsborging.</i>	65
4.3.1	<i>Risicoanalyse van de datakwaliteit voor de transitie.</i>	65
4.3.2	<i>Risicoanalyse van de datakwaliteit tijdens transitie.</i>	67
4.3.3	<i>Risicoanalyse van de datakwaliteit na transitie.</i>	67
4.4	<i>Overzicht van de belangrijkste risico's en de 'complexe dossiers' op het vlak van datakwaliteit en de getroffen beheersingsmaatregelen.</i>	67
4.5	<i>Beschrijving van de wijze waarop een risicobereidheid en maximale toegestane afwijking ten aanzien van datakwaliteit wordt gehanteerd.</i>	68
4.6	<i>Beschrijving van de werkzaamheden van de pensioenuitvoerder om de datakwaliteit vóór het invaren te kunnen vaststellen.</i>	68
4.7	<i>Beschrijving van de bevindingen voortkomend uit de uitgevoerde werkzaamheden inclusief de wijze waarop de bevindingen worden opgelost.</i>	69
4.8	<i>Nog te nemen stappen om de datakwaliteit op voldoende niveau te krijgen, ook voor 'complexe dossiers' (passend bij de risicobereidheid ten aanzien van datakwaliteit van de pensioenuitvoerder) voor het nemen van het invaarbesluit en het daadwerkelijke invaren.</i>	70
4.9	<i>Rapportage van specifieke werkzaamheden door externe accountant of een in de ledenlijst van NOREA vermelde gekwalificeerde IT-auditor voorafgaand aan het invaarbesluit.</i>	70
4.9.1	<i>Beschrijving van de opdracht en werkzaamheden van de accountant/IT-auditor.</i>	70
4.9.2	<i>Uitkomsten van de werkzaamheden en bevindingen van de accountant/IT-auditor.</i>	71
4.9.3	<i>Beoordeling van de uitkomsten door het fonds en de conclusies van het fonds hierover.</i>	71

4.10	Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment.	72
4.10.1	Beschrijving van de opdracht en werkzaamheden van de externe accountant/IT-auditor.	72
4.10.2	Werkwijze hoe het fonds omgaat met de bevindingen van de externe accountant/IT-auditor.	72
4.11	Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment (stay clean).	72
4.12	Afspraken hoe na daadwerkelijk invaren wordt omgegaan met issues in datakwaliteit inclusief een beschrijving hoe het fonds omgaat met het verwerken van eventuele terugwerkende kracht pensioenmutaties.	72
5	INVAREN	74
5.1	Werkwijze: voorbereidingen voor en invulling van het besluit over de omrekenmethoden en het aanwenden van het vermogen voor pensioenvermogen.	74
5.2	Beschrijving hoe het fonds wenst om te gaan met de opgebouwde rechten.	76
5.2.1	Welk gedeelte van het vermogen wordt gebruikt om te voldoen aan de vereisten ten aanzien van het minimaal vereist eigen vermogen.	76
5.2.2	Welke methode wordt gebruikt voor de waardering van de pensioenaanspraken en pensioenrechten en het aanwenden van het vermogen.	76
5.2.3	Invulling aan de bestuurlijke ruimte binnen de gekozen methode.	77
5.2.4	De hoogte van de initiële vulling van het compensatiedepot.	78
5.2.5	De initiële vulling van de risicodelingsreserve.	78
5.2.6	Wijze waarop het fonds rekening heeft gehouden met de gevolgen voor deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden van gebruikmaking van overbruggingsplannen (als bedoeld in artikel 150p van de Pensioenwet dan wel artikel 145o van de Wet verplichte beroepspensioenregeling).	79
5.2.7	Hoe het fonds rekening heeft gehouden met de gevolgen voor deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners of pensioengerechtigden wanneer gebruik is gemaakt van de mogelijkheid in de jaren 2022 en 2023 toeslag te verlenen bij een beleidsdekkingsgraad vanaf 105%.	80
5.2.8	Hoe het fonds omgaat met arbeidsongeschiktheidspensioen, premievrije voortzetting en nabestaandenpensioen.	80

5.2.9	<i>De onderbouwing van het toepassen van een andere spreidingstermijn dan tien jaar bij de standaardregel (artikel 150 Pw of artikel 145 Wvb).</i>	82
5.2.10	<i>De wijze waarop uitvoering wordt gegeven aan de pensioenovereenkomst met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder de gelijke behandelingswetgeving (150i -2f).</i>	85
5.2.11	<i>Onderbouwing van de transitie-effecten en de compensatie.</i>	86
5.2.12	<i>Onderbouwing van de evenwichtige belangenbehartiging</i>	87
5.2.13	<i>Beschrijving en onderbouwing van de evenwichtigheid van de invaardekkingsgraad.</i>	87
6	TRANSITIE-FTK EN OVERBRUGGINGSPLAN	89
7	TRANSITIEPLAN (IN HOOFDLIJNEN)	90
7.1	<i>Beschrijving van het besluitvormingsproces rondom het transitieplan (hoe zijn de betrokken partijen tot de besluitvorming gekomen en zijn fondsgremia hierbij betrokken geweest)</i>	90
7.2	<i>Toelichting op de wijze waarop bestuur de evenwichtigheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen (RvT, VO) en sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed</i>	92
7.3	<i>Toelichting op de wijze waarop het fonds de uitvoerbaarheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen (RvT, VO) en sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed</i>	93
7.4	<i>Toets op de conformiteit van het transitieplan met wettelijke voorschriften</i>	93
7.5	<i>Gemotiveerde toelichting of het fonds wel dan niet afwijkt van transitieplan</i>	94
7.6	<i>Financiële grenzen (dekkingsgraad) voorwaardelijk aan het transitieplan</i>	94
7.7	<i>Afspraken en werkwijze (concreet en haalbaar plan) als financiële grenzen transitieplan worden overschreden</i>	94
8	COMMUNICATIE	96
BIJLAGE 1.	ACCEPTATIECRITERIA GO/NO GO BESLUITVORMING	97

VERSIEBEHEER

Overzicht van wijzigingen

Versie	Datum	Aanpassingen door
1.0-1.1	13-02-2025	bestuursbureau
2.0-2.3	14-03-2025	bestuursbureau
3.0-3.2	04-04-2025	bestuursbureau (ten behoeve van studiemiddag 10-04-2025)
3.3	29-04-2025	bestuursbureau (ten behoeve van stuurgroep Wtp 6-5-2025)
3.4	03-06-2025	bestuursbureau
4.0	03-06-2025	bestuursbureau (ten behoeve van besluitvorming bestuur 11-6-2025)
5.0	17-06-2025	Bestuursbureau (verwijzingen naar bijlagen verwijderd tbv versie website)

Goedkeuring/ Instemming

Gremium	Rol	Datum	Versie	Goedkeuring/ instemming
Bestuur	Kennisneming	13-02-2025	1.1	n.v.t.
Bestuur	Bespreking studiemiddag	10-04-2025	3.2	Voorlopige instemming
Stuurgroep	Bespreking	06-05-2025	3.3	Bespreken input
Bestuur	Besluitvorming	11-06-2025	4.0	Goedgekeurd

GEBRUIKTE AFKORTINGEN EN TERMEN

Afkorting/ term	Staat voor
AFM	Autoriteit Financiële Markten
AGV	Achmea Gepensioneerden Vereniging
AIM	Achmea Investment Management/Achmea IM
ALM	Asset liability management is het proces van het verkrijgen van inzicht in de onderlinge afhankelijkheden in de ontwikkeling van rechten en verplichtingen van een organisatie
AP&L	Achmea Pensioen & Leven
APS	Achmea Pensioenservices
AUP	Agreed upon procedure
CDC	In een Collective defined contribution-regeling wordt gestreefd naar een bepaalde pensioenopbouw. De deelnemer hieraan bouwt ieder jaar een stukje pensioen op. Hiervoor wordt jaarlijks een premie vastgesteld en betaald. Als deze beschikbare premie in een jaar, gemeten aan een geprojecteerd pensioen, onvoldoende is, bouwt de deelnemer dat jaar minder pensioen op. De werkgever legt dan dus geen extra premie in. De optelsom van alle stukjes pensioen die de deelnemer jaarlijks opbouwt, is het pensioen
CVP	Collectief variabel pensioen
Deelnemers	Actieve en inactieve deelnemers
DNB	De Nederlandsche Bank
DRI	Deelnemersrisico-indicator(en)
ERB	Eigenrisicobeoordeling
EVRM	Europees Verdrag voor de Rechten van de Mens
FTK	Het Financieel toetsingskader is het (huidige) financiële toezichtregime en het maakt deel uit van de Pensioenwet. Het FTK is van toepassing op de financiële positie en het financiële beleid van pensioenfondsen
FPR	Flexibele premieregeling
Franchise	Een bedrag waarover geen pensioenopbouw plaatsvindt, omdat ervan wordt uitgegaan dat de AOW daarin voorziet. De franchise wordt jaarlijks aangepast aan de salarisontwikkeling bij de werkgever. De actuele bedragen zijn opgenomen in het pensioenreglement

FTK	Financieel toetsingskader
Gewezen deelnemer (slaper)	De deelnemer van wie het deelnemerschap bij het pensioenfonds op een andere manier dan door overlijden of pensionering is beëindigd en die premievrije pensioenaanspraken heeft bij Pensioenfonds Achmea
IBNR	Incurred but not reported
Inactieve deelnemer	Een pensioengerechtigde of gewezen deelnemer
KDE	Kritisch(e) data-element(en)
Levenslang ouderdomspensioen	Het pensioen dat de deelnemer van Pensioenfonds Achmea ontvangt vanaf de pensioenrichtleeftijd tot aan zijn/haar overlijden
MTA	Maximaal toelaatbare afwijking
Partnerpensioen	Het pensioen dat de nabestaande van de deelnemer ontvangt na overlijden van de deelnemer
PDC	Producten en diensten catalogus
Pensioengerechtigde	Degene voor wie volgens het pensioenreglement het pensioen is ingegaan
Pensioengrondslag	Het pensioengevend salaris verminderd met de franchise. Voor de berekening van de pensioengrondslag wordt een voltijds pensioengevend salaris in aanmerking genomen van maximaal het bedrag dat is bedoeld in artikel 18ga van de Wet op de loonbelasting 1964. Het actuele bedrag is opgenomen in het pensioenreglement
PF	Pensioenfederatie
PW	Pensioenwet
RSA	Risk self-assessment (eigen risicoanalyse)
Tijdelijk ouderdomspensioen	Het pensioen dat de deelnemer ontvangt vanaf de pensioendatum tot de 65-jarige leeftijd, niet zijnde het levenslang ouderdomspensioen
Tijdelijk partnerpensioen	Het pensioen dat de nabestaande van de actieve deelnemer of de pensioengerechtigde, die direct aansluitend op een dienstverband bij de aangesloten werkgever is gepensioneerd, ontvangt tot zijn/haar AOW-gerechtigde leeftijd
VSPA	Vereniging slapers pensioenfonds Achmea
Wezenpensioen	De pensioenuitkering die een kind van de deelnemer ontvangt na het overlijden van de deelnemer
Wtp	Wet toekomst pensioenen

1 INLEIDING

Stichting Pensioenfonds Achmea (hierna: "Pensioenfonds Achmea" of "ons fonds") is het ondernemingspensioenfonds voor de (ex-)werknemers van de aangesloten Achmea-ondernemingen¹ en voert de door de werkgevers en de vakbonden FNV Finance, CNV en De Unie overeengekomen pensioenregeling uit (gezamenlijk zijn de vakbonden en werkgevers hierna de "sociale partners").

Sociale partners van Achmea hebben het pensioenfonds op 20 december 2024 verzocht om vanaf 1 juli 2027 een gewijzigde pensioenregeling uit te voeren en om op die datum de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in te varen in deze nieuwe pensioenregeling. Het bestuur beschouwt 1 juli 2027 als de beoogde transitiedatum, welke door (wettelijke) ontwikkelingen nog kan wijzigen als dat nodig is om tot een beheerste transitie te komen. De gewijzigde pensioenregeling en de wijze van invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten hebben ze vastgelegd in het transitieplan van Achmea. Het transitieplan is de basis voor het implementatieplan, waarin het bestuur van Pensioenfonds Achmea beschrijft hoe het de gemaakte pensioenafspraken implementeert. Sociale Partners hebben schriftelijk onderdelen uit het transitieplan verduidelijkt. De nieuwe pensioenregeling.

Onder de Wtp is de nieuwe pensioenregeling een zogenoemde beschikbare premieregeling. Dat betekent dat het jaarlijkse premiepercentage de basis van de regeling is, en niet een jaarlijks opbouwpercentage met een gemaximeerde premie (zoals in de bestaande pensioenregeling).

¹ Het gaat om de volgende aangesloten ondernemingen: Achmea Interne Diensten N.V., InShared Nederland B.V., InShared Holding B.V., Achmea B.V. en Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds, hierna de werkgever(s)

1.1.1 De nieuwe pensioenregeling is een flexibele premieregeling.

In de flexibele pensioenregeling is het mogelijk om keuzes te maken:

- Deelnemers kunnen zelf keuzes maken in de beleggingen in de opbouwfase.

Om het voor de deelnemers overzichtelijk te houden is het uitgangspunt dat het aantal persoonlijke keuzemogelijkheden bij beleggen beperkt blijft. Daarnaast komt er een standaard keuze voor de beleggingen, waardoor deelnemers die niet kunnen of willen kiezen, kunnen rekenen op een goed pensioen.

- Bij pensioeningang kunnen deelnemers kiezen voor een vaste of variabele pensioen-uitkering.

Deze keuze voor een vaste of variabele uitkering geldt als er wordt ingevaren ook voor de deelnemers met een al ingegane ouderdomspensioenuitkering op de transitiedatum.

1.1.2 De standaard is een collectief variabel pensioen.

Uitgangspunt van sociale partners is een collectief variabel pensioen binnen het pensioenfonds. Dit is de standaard voor deelnemers die geen keuze maken. In deze uitkeringsfase is er sprake van solidariteit binnen de groep van pensioengerechtigde deelnemers. Zij delen met elkaar het risico dat men langer leeft dan verwacht. Daarnaast deelt deze groep economische mee- en tegenvallers. Om te grote schommelingen in de uitkeringen te voorkomen, wensen sociale partners de financiële resultaten doelmatig te spreiden. Deelnemers die kiezen voor een vaste uitkering, kunnen met hun persoonlijk pensioenvermogen een vast pensioen inkopen buiten het pensioenfonds. Bijvoorbeeld bij een verzekeraar.

1.1.3 Om financiële tegenvallers op te vangen maken we gebruik van een risicodelingsreserve.

Sociale partners wensen gebruik te maken van een risicodelingsreserve. De risicodelingsreserve is bedoeld om een eventuele verlaging van de pensioenuitkeringen in een jaar te beperken. Als een uitkering in een jaar door de gespreide beleggingsresultaten of gevolgen van langer leven zou dalen, dan wordt de uitkering voor dat jaar aangevuld vanuit de risicodelingsreserve.

Ook wensen sociale partners dat de risicodelingsreserve gevuld wordt vanuit het persoonlijk pensioenvermogen op het moment dat deelnemers toetreden tot het CVP. Op deze manier dragen deelnemers die kiezen voor een vaste uitkering niet bij aan de reserve waar ze niet van profiteren.

De risicodelingsreserve heeft als doelstellingen:

- Het voldoende stabiliseren van uitkeringen met uitzicht op een jaarlijkse verhoging en een relatief kleine kans op een verlaging.
- De risicodelingsreserve moet evenwichtig uitpakken over de verschillende generaties.

1.1.4 Het nabestaandenpensioen is een vast percentage van het pensioengevend salaris.

In de nieuwe regeling wordt het nabestaandenpensioen verzekerd op risicobasis als een vast percentage van het laatstverdiende pensioengevend salaris, onafhankelijk van diensttijd. Al opgebouwde rechten en aanspraken op partner- en wezenpensioen worden geëerbiedigd. Verder geldt in de nieuwe pensioenregeling een uniform partnerbegrip, zoals wettelijk voorgeschreven.

Sociale partners hebben de volgende dekking afgesproken:

- Partnerpensioen: levenslange uitkering van 35% van het laatstverdiende pensioengevend salaris.
- Wezenpensioen: een uitkering van 20% van het pensioengevend salaris met een eindleeftijd van 25 jaar. Voor een volle wees (in geval van overlijden van beide ouders) is de uitkering gelijk aan 40% van het pensioengevend salaris.
- Tijdelijk nabestaandenpensioen: een uitkering tot het moment dat de nabestaande Aow ontvangt, gelijk aan de maximale niet gekorte Anw-uitkering.

Na beëindiging van het dienstverband, loopt de risicodekking voor een uitlooperperiode van drie maanden door. Na deze periode kan een gewezen deelnemer de risicodekking vrijwillig voortzetten tot uiterlijk de pensioendatum. In dat geval wordt de risicopremie onttrokken uit het opgebouwde persoonlijk pensioenvermogen.

1.1.5 Bij arbeidsongeschiktheid is er premievrije voortzetting van de pensioenopbouw.

Onderdeel van de pensioenregeling is de premievrije voortzetting van de pensioenopbouw naar rato van het arbeidsongeschiktheidspercentage. Zowel de premie-inleg in het persoonlijk pensioenvermogen dat bestemd is voor ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen na pensioeningang, als de risicopremies nabestaandenpensioen vóór de pensioendatum, worden premievrij voortgezet.

1.2 Invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten.

In het transitieplan verzoeken de sociale partners aan Pensioenfonds Achmea om de al opgebouwde pensioenrechten en -aanspraken in te varen in de nieuwe pensioenregeling. De belangrijkste argumenten hiervoor zijn:

- Het verwachte pensioen in het nieuwe pensioenstelsel is hoger dan in het huidige stelsel, omdat in het nieuwe pensioenstelsel geen of minder buffers opgebouwd worden en er zijn geen restricties voor toeslagverlening. Daarom stijgen de verwachte pensioenen sneller dan in het huidige stelsel.
- In de nieuwe pensioenregeling wordt leeftijdsafhankelijk belegd met lifecycles. Daardoor kan beter worden aangesloten bij de risicohouding van de deelnemers met verschillende leeftijden.
- Invaren voorkomt dat er een gesloten pensioenregeling ontstaat met een steeds ouder wordende groep deelnemers.
- Sociale partners streven naar een efficiënte, effectieve en toekomstbestendige pensioenuitvoering tegen zo laag mogelijke kosten. Door de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in te varen is het niet nodig om een pensioenregeling onder het huidig FTK in stand houden. De gehele pensioenregeling – zowel verleden als toekomst – is daarmee één pensioenregeling onder de Wtp. Uiteindelijk resulteert dat onder andere in lagere uitvoeringskosten, schaalvoordelen bij beleggingen en een betere risicodeling. Het leidt tot minder complexiteit voor deelnemers en vergemakkelijkt de communicatie. De pensioenuitvoering wordt hiermee ook toekomstbestendiger.

1.3 Voorrangsregels bij het invaren.

Op basis van de huidige inzichten bedraagt de geschatte minimale invaardeckingsgraad 105,5%. Dit is gebaseerd op de volgende inschattingen:

- 1,5% van het pensioenvermogen in de nieuwe pensioenregeling voor financiering van het minimaal vereist eigen vermogen en de operationele reserve.
- Eenzelfde voorziening voor uitvoeringskosten en voor de IBNR als in de bestaande pensioenregeling.
- 4% van de sekseneutrale waarde van de opgebouwde pensioenrechten en -aanspraken voor de toekomstige financiering van de risicodelingsreserve.

Als deze componenten leiden tot andere hoogtes, stelt het bestuur de minimale invaardeckingsgraad bij.

Bij hogere dekkingsgraden gelden de volgende voorrangsregels voor de toedeling van het vermogen:

- Toekenning van het eerste deel² van de compensatie voor de overgang op een leefsijdsonafhankelijk premie (2,1%-punt dekkingsgraad).
- Toekenning van inhaaltoeslagen (circa 7%-punt dekkingsgraad).
- Toekenning van het tweede deel³ van compensatie voor de overgang op een leefsijdsonafhankelijke premie (maximaal 2,1%-punt dekkingsgraad).

² Dit betreft de toekenning van de compensatie die gefinancierd kan worden uit 2,1%-punt dekkingsgraad.

³ Dit betreft het restant van de totale gemaximeerde compensatie na aftrek van wat al is toegekend in het eerste deel.

Als de dekkingsgraad hoog genoeg is om alle hiervoor genoemde componenten te financieren, wordt het restant via de standaard invaarmethode toegekend aan de persoonlijke pensioenvermogens van alle deelnemers. Daarbij hanteert het bestuur een spreidingsperiode van 5 jaar in overeenstemming met het voorstel van sociale partners.

1.4 Communicatie met deelnemers.

Wijziging van de pensioenregeling en de besluiten uit het transitieplan hebben grote impact op groepen (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Met duidelijke en tijdige communicatie bieden we onze deelnemers grip en houvast, vóór, tijdens én na transitie. Hoe we dit aanpakken staat uitgebreid in het communicatieplan beschreven.

1.5 Voorkeursbeleid voor de uitkerings- en opbouwfase.

Het voorkeursbeleid is het financiële beleid dat het bestuur heeft vastgesteld voor de flexibele premieregeling zoals voorgesteld door sociale partners. De details en de onderbouwing van de gemaakte keuzes in dit financiële beleid staan in het Financieel beleid.

1.5.1 Financiële beleid voor de uitkeringsfase.

De uitkeringsfase is een collectief variabel pensioen (CVP) met een risicodelingsreserve. Er is shoprecht voor deelnemers met ouderdomspensioen die liever een vaste uitkering ontvangen. Alle deelnemers met een ingegaan ouderdomspensioen op het moment van de transitie en alle deelnemers die daarna ouderdomspensioen laten ingaan, kunnen kiezen tussen deze twee varianten.

Het bestuur is voornemens om te onderzoeken of een afspraak met een verzekeraar kan bijdragen aan het vergemakkelijken van een keuze voor een vaste uitkering. Daarbij moeten uiteraard waarborgen ingebouwd worden, die ervoor zorgen dat gepensioneerden een uitkering ontvangen die bij hen past. En de keuze moet altijd aan de gepensioneerde blijven. Deelnemers met opgebouwd of op het transitiemoment ingegaan ouderdomspensioen die niet willen of kunnen kiezen, komen in de uitkeringsfase in het collectief variabel pensioen. Ingegane nabestaandenspensen komen altijd in het collectief variabel pensioen.

Beleggingsbeleid in de uitkeringsfase.

Beleggingen vinden in de uitkeringsfase plaats voor 30% in de Rendementsmodule en 70% in de Rentemodule.

Spreadingsperiode en inkoop.

We hanteren een spreadingsperiode in de uitkeringsfase van drie jaar. Dit betekent dat financiële resultaten in de uitkeringsfase worden uitgesmeerd over een periode van drie jaar. De basis in de uitkeringsfase is de inkoop van een gelijkblijvende uitkering. De inkoop in het CVP vindt geleidelijk plaats en start tien jaar voor de pensioendatum. Voor op de transitiedatum al ingegane pensioenen vindt inkoop ineens plaats.

Risicodelingsreserve.

De risicodelingsreserve is bedoeld om een verlaging van de pensioenuitkeringen in een jaar te beperken. Als een uitkering in een jaar door de gespreide beleggingsresultaten of gevolgen van langer leven zou dalen, dan wordt de uitkering voor dat jaar aangevuld vanuit de risicodelingsreserve. Bij toetreding tot het CVP, vindt een afdracht plaats aan de risicodelingsreserve van 4% van het persoonlijk pensioenvermogen. De maximale hoogte van de risicodelingsreserve bedraagt 5% van het totaal van de persoonlijke pensioenvermogens in het CVP. Bij overschrijding van dit maximum wordt het overschot naar rato toegekend aan de pensioengerechtigden in het collectief variabel pensioen. De maximale jaarlijkse onttrekking uit de risicodelingsreserve voor de beperking van de verlaging van de pensioenen bedraagt 25% van het aanwezig kapitaal in de risicodelingsreserve. Hiermee wordt voorkomen dat de risicodelingsreserve te snel leeg raakt en daardoor onevenwichtig wordt ingezet. De risicodelingsreserve wordt voor 20% in de Matchingsmodule en 80% in de Rentemodule belegd.

1.5.2 Financiële beleid voor de opbouwfase.

Het bestuur heeft een voorkeursbeleid opgesteld met een standaard lifecycle in de opbouwfase met als alternatieve keuzemogelijkheid een defensievere en offensievere lifecycle. Deze zijn bedoeld voor (gewezen) deelnemers die toetreden tot het CVP met een geleidelijke toetreding vanaf 58 jaar. Voor (gewezen) deelnemers die een voorkeur hebben voor een vaste uitkering zijn er drie alternatieve lifecycles. De lifecycles maken gebruik van dezelfde modules als in de

uitkeringsfase. Alleen voor het offensievere beleid is een extra module beschikbaar: de Hoog-rendementsmodule.

Standaard lifecycle voor het CVP.

De standaard (default) lifecycle voor (gewezen) deelnemers die niet kiezen voor een vaste uitkering, groeit toe naar het beleggingsbeleid onder het CVP zoals in de vorige paragraaf beschreven. Bij de start in de lifecycle voor de jongste (gewezen) deelnemers wordt 100% belegd in de Rendementsmodule. Twintig jaar voor de pensioenleeftijd van 68 jaar wordt deze Rendementsmodule geleidelijk afgebouwd naar 30%, zoals belegd wordt in het CVP. Tegelijkertijd vindt in deze fase opbouw van de Rentemodule plaats van 0% naar 70%. De renteafdekking wordt dan ook opgebouwd naar 70% door de Matchingmodule.

Offensievere en defensievere lifecycles voor het CVP.

Naast de standaard lifecycle zijn er ook twee lifecycles ontwikkeld met andere risicoprofielen. De defensievere lifecycle kenmerkt zich doordat bij startpunt van de lifecycle 70% belegd wordt in de Rendementsmodule. Voor de offensievere lifecycle wordt een deel belegd in de Hoog-rendementsmodule.

Alternatieve lifecycles voor een vaste uitkering.

De lifecycles voor (gewezen) deelnemers die kiezen voor een vaste uitkering verschillen van de lifecycles voor het CVP doordat vanaf tien jaar voor de pensioenleeftijd wordt voorgesorteerd op de vaste uitkering. Deze bouwen de Rendementsmodules af naar 0% en de Rentemodule op naar 100% op de pensioenleeftijd van 68 jaar.

1.5.3 Premiebeleid.

De premie-inleg (spaarpremie) in het persoonlijk pensioenvermogen is gelijk aan 30% van de pensioengrondslag. De verdeling van deze spaarpremie tussen werkgever en werknemer moet nog worden bepaald. Het persoonlijk pensioenvermogen is bedoeld voor de inkoop op de pensioenleeftijd van ouderdomspensioen en een partnerpensioen van 70% van het ouderdomspensioen. Keuzes zoals eerder met pensioen gaan of het uitruilen van partnerpensioen voor een hoger ouderdomspensioen of andersom blijven bestaan.

Bovenop de spaarpremie betaalt de werkgever risicopremies en opslagen. Deze zijn bedoeld voor onder meer het partnerpensioen, wezenpensioen, premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid en opslagen voor onder meer kosten en kapitaalseisen (minimaal vereist eigen vermogen).

1.6 Het bestuur gebruikt een beoordelingskader voor de opdrachtaanvaarding.

Het bestuur van Pensioenfonds Achmea heeft op 19 december 2024 het beoordelingskader voor de opdrachtaanvaarding met een voorgenomen besluit goedgekeurd. Daarna is dit kader besproken met de sleutelfunctiehouders, het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht. Na overleg met de fondsorganen is het beoordelingskader op 13 februari 2025 definitief vastgesteld door het bestuur.

Het vastgestelde beoordelingskader betekent dat het bestuur de 5 wettelijk verplichte toetsen uitvoert. Deze staan in de volgende paragrafen (1.6.1 tot en met 1.6.5) kort beschreven.

1.6.1 Toets of de nieuwe regeling past binnen de doelstellingen en beleidsuitgangspunten van Pensioenfonds Achmea (artikel 102a Pw).

Deze toets ziet toe op de nieuwe voorgestelde pensioenregeling. Het bestuur toetst of de opdracht om de nieuwe pensioenregeling uit te voeren past binnen de missie, visie en strategie van het pensioenfonds. Ook toetst het bestuur of met de nieuwe pensioenregeling kan worden voldaan aan de doelstellingen en uitgangspunten van sociale partners.

1.6.2 Toets of de nieuwe regeling past binnen de risicohouding van Pensioenfonds Achmea (artikel 102a Pw).

Hierbij toetsen we de voorgestelde nieuwe pensioenregeling van sociale partners met het voorkeursbeleid aan de risicohouding.

1.6.3 Toets of het invaren van de opgebouwde pensioenen en de nieuwe regeling niet tot een onevenwichtig nadeel leidt voor actieven (waaronder de arbeidsongeschikte deelnemers), slapers of pensioengerechtigden (waaronder de ingegane nabestaandenpensioenen) (artikel 150I Pw).

In deze toets beoordeelt het bestuur de evenwichtigheid in zijn totaliteit door het transitieplan te toetsen aan de eerder opgestelde randvoorwaarden, doelen en wensen voor evenwichtigheid. Deze zijn in 2023 met sociale partners gedeeld. Ook toetst het bestuur of er geen onevenwichtige

effecten ontstaan op basis van de berekeningen in het transitieplan en op basis van maatmens berekeningen. Eveneens beoordeelt het bestuur invaren ten opzichte van de optie van niet invaren.

Daarnaast toetst het bestuur of de maatstaven en bandbreedtes voor een evenwichtige transitie haalbaar zijn. Dit betreft de maatstaven en bandbreedtes die sociale partners hebben vastgelegd in het transitieplan, maar ook aanvullende de maatstaven en bandbreedtes van het bestuur.

Tot slot toetst het bestuur of de risicodelingsreserve evenwichtig uitpakt.

1.6.4 Toets of het invaren van de opgebouwde pensioenen en de nieuwe regeling niet in strijd zijn met wet- en regelgeving (artikel 150l Pw).

Hierbij toetst het bestuur of de voorgestelde nieuwe pensioenregeling en het invaren in lijn zijn met Wtp, fiscale wetgeving en wetgeving gelijke behandeling. Het bestuur maakt voor deze toets gebruik van de input van pensioenjuristen van APS voor de beoordeling van het verzoek van sociale partners. Deze beoordeling is daarnaast getoetst bij een externe juridische adviseur, Mark Heemskerk van Held Law gespecialiseerd in pensioenrecht.

1.6.5 Toets of beheerste en integere bedrijfsvoering bij en van het invaren en de nieuwe pensioenregeling mogelijk is (artikelen 102a, 150l en 143 Pw).

Hierbij toetst het bestuur of de voorgestelde pensioenregeling, het invaren en de transitie op de beoogde datum technisch uitvoerbaar is tegen aanvaardbare kosten. Of de datakwaliteit voldoende is om in te varen en of de voorgenomen nieuwe pensioenregeling en het invaren uitlegbaar zijn.

1.7 Besluitvorming door het bestuur.

Het bestuur heeft besloten:

- Om de opdracht tot uitvoering van de aangepaste pensioenregeling van de sociale partners te aanvaarden.
- In te stemmen met het besluit tot invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten conform de voorrangsregels.

Onder dit besluit heeft het bestuur een aantal voorwaarden gesteld.

1. Het bestuur gaat ervan uit dat het verzoek van sociale partners om de opdracht uit te voeren, is bedoeld om de nieuwe pensioenregeling en het invaren uit te voeren binnen de kaders van de bestaande en toekomstige wet- en regelgeving in de brede zin. Het pensioenfonds heeft de opdracht van sociale partners hierop getoetst, maar als later toch blijkt dat invaren of de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling niet (meer) voldoet aan de wet- en regelgeving, dan treedt het pensioenfonds in overleg met sociale partners over de benodigde aanpassing van de opdracht.
2. De transitie naar de nieuwe pensioenregeling is alleen mogelijk als dit beheerst uitvoerbaar is. Het pensioenfonds heeft de opdracht van sociale partners getoetst op uitvoerbaarheid met een positieve uitkomst. Met onze fiduciair vermogensbeheerder Achmea IM zijn afspraken vastgelegd over de onderlinge samenwerking met als doel het Pensioenfonds op beheerste wijze over te doen gaan naar het nieuwe pensioenstelsel onder de Wtp. Met onze pensioenuitvoeringsorganisatie APS moeten deze afspraken nog in een projectovereenkomst worden vastgelegd. Als door onvoorziene ontwikkelingen blijkt dat een beheerste uitvoering van de opdracht van sociale partners niet mogelijk is, dan treedt het pensioenfonds in overleg met sociale partners over aanpassing van de opdracht.
3. Het bestuur kan van de beoogde invaardatum van 1 juli 2027 afwijken als dat nodig is om vanwege (wettelijke) ontwikkelingen tot een beheerste transitie te komen. Daarbij merkt het bestuur op dat de beoogde invaardatum van 1 juli 2027 op dit moment nog buiten de huidige wettelijke deadline van 1 januari 2027 valt, maar de benodigde wetsaanpassing is in voorbereiding.
4. Opschortende voorwaarde onder deze definitieve opdrachtbevestiging is dat sociale partners ervoor zorgen dat de afspraken uit het transitieplan rechtsgeldig worden gewijzigd in de cao-pensioenovereenkomst en daarbij borgen dat deze van toepassing is op alle actieve

en inactieve deelnemers van Pensioenfonds Achmea (binding werknemers en ex-werknemers). Sociale partners hebben het voornemen tot vastlegging van de afspraken uit het transitieplan in de komende cao-overeenkomst bevestigd.

5. Er wordt niet ingevaren onder de minimale invaardeckingsgraad die is gedefinieerd volgens de voorrangregels 1 tot en met 6 uit het transitieplan. Dit betreffen achtereenvolgens de volgende punten:

- Het minimum vereist eigen vermogen voor de nieuwe pensioenregeling.
- De operationele reserve voor onder meer resultaten op risicoverzekeringen, claimrisico's en wijzigingen die met terugwerkende kracht moeten worden doorgevoerd.
- De voorziening voor uitvoeringskosten.
- De voorzieningen voor toekomstige schadelasten voor zieke deelnemers (IBNR).
- De waarde van de opgebouwde pensioenrechten en -aanspraken uit de huidige pensioenregeling.
- Een percentage van het pensioenvermogen voor de toekomstige financiering van de risicodelingsreserve.

Daarbij is het bestuur verantwoordelijk voor de bepaling van de definitieve hoogte van deze zes punten en verantwoordelijk voor de definitieve bepaling van de hoogte van de minimale invaardeckingsgraad. Sociale partners hebben deze voorwaarde bevestigd.

6. Het bestuur checkt voor invaren op individueel niveau of er naar de mening van het bestuur geen ongewenste effecten ontstaan en treft - waar nodig en binnen de mogelijkheden - passende maatregelen om onevenwichtige gevolgen voor individuele deelnemers te voorkomen.
7. De lopende arbeidsongeschiktheidsuitkeringen kan APS onder de Wtp niet meer uitvoeren. Daarom onderzoekt het bestuur de mogelijkheid om deze pensioenen extern onder te brengen met een collectieve waardeoverdracht. Voorwaarde voor het bestuur is dat de deelnemers met een ingegaan arbeidsongeschiktheidspensioen geen onevenwichtig nadeel mogen ondervinden van de transitie.

Het bestuur is ervan overtuigd dat het samen met de uitbestedingspartners de transitie naar de aangepaste pensioenregeling op een beheerste en integere wijze kan afronden en dat de risico's voldoende beperkt zijn. Deze overtuiging is gestoeld op de risicoanalyse en de inventarisatie van de beheersingsmaatregelen zoals beschreven in hoofdstuk 3. Verder heeft het bestuur de overtuiging dat het besluit tot transitie inclusief invaren en compensatie, de belangen van alle

deelgroepen (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden op voldoende evenwichtige manier waarborgt. De redenen voor deze overtuiging staan beschreven in hoofdstuk 5 *Invaren*.

1.8 Onderdelen van het implementatieplan.

Artikel 150i van de Pensioenwet is de basis voor het implementatieplan, inclusief de beschrijving van het besluitvormingsproces.

Het implementatieplan verzenden we binnen twee weken na de vaststellingsdatum aan DNB. Ook stellen we het beschikbaar op onze website ter inzage en raadpleging voor alle deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden.

In het implementatieplan is achtereenvolgens opgenomen:

- De inrichting van de projectorganisatie en het gevolgde besluitvormingsproces om invulling te geven aan de gewijzigde pensioenovereenkomst en de transitie ernaartoe.
- Een analyse van de risico's in aanloop naar de Wtp en de genomen beheersingsmaatregelen om deze risico's te mitigeren. Daarbij beschrijven we ook de wijzigingen in de IT-systemen.
- De wijze waarop we de integriteit van de data en de datakwaliteit hebben vormgegeven.
- Hoe we het invaarproces uitvoeren en met de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten van (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden omgaan.
- Een beschrijving op hoofdlijnen van het transitieplan zoals opgesteld door de sociale partners.

1.9 Het implementatieplan is in lijn met het wettelijk kader.

Het wettelijk kader wordt gevormd door artikel 150i en 143 van de Pensioenwet en artikel 46 van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling.

- Dit implementatieplan bevat de verplichte onderdelen zoals opgenomen in artikel 46 van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling en in de DNB Factsheet inhoud implementatieplan pensioenfondsen. De

hoofdstukindeling van dit implementatieplan sluit aan bij de DNB Good Practice Inhoudsopgave implementatieplan pensioenfonds.

- Dit implementatieplan beschrijft in lijn met Artikel 150i PW de manier waarop Pensioenfonds Achmea de uitvoering van de gewijzigde pensioenovereenkomst voorbereidt en invult en hoe het omgaat met opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. In het bijzonder gaat paragraaf 3.3 in op de wijze waarop het fonds de technische uitvoerbaarheid van het transitieplan heeft vastgesteld, gaat deelparagraaf 3.2.4 in op de kosten die verband houden met de uitvoering van de pensioenovereenkomst en behandelt hoofdstuk 3 diverse risico's en beheersmaatregelen die verband houden met de uitvoering van de pensioenovereenkomst. Paragraaf 5.2 beschrijft de wijze waarop het bestuur omgaat met de opbouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. En tot slot gaat deelparagraaf 5.2.10 in op de wijze waarop uitvoering zal worden gegeven aan de pensioenovereenkomst met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder de gelijkebehandelingswetgeving. Aanvullend aan dit implementatieplan heeft het bestuur een communicatieplan opgesteld.
- Dit implementatieplan beschrijft in lijn met Artikel 143 PW hoe Pensioenfonds Achmea de organisatie inricht zodanig dat deze een beheerste en integere bedrijfsvoering waarborgt rekening houdend met de voorwaarden zoals vastgelegd in de algemene maatregel van bestuur. Dit is onder meer terug te vinden in de volgende delen van dit implementatieplan:
 - Paragraaf 3.2 beschrijft de risico's en beheersmaatregelen op onder meer operationele en IT-risico's en de wijzigingen in de belangrijkste bedrijfsprocessen van de pensioenuitvoerder.
 - Paragraaf 3.3 geeft een oordeel op de technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling.
 - Paragraaf 3.4 gaat in op het uitbestedingsrisico.
 - Hoofdstuk 4 beschrijft de datakwaliteit.
 - Paragraaf 7.3 geeft een toelichting op de wijze waarop het fonds de uitvoerbaarheid van het transitieplan heeft vastgesteld.

2 INRICHTING PROJECTORGANISATIE EN BESLUITVORMING

2.1 Inrichting van de projectstructuur ten behoeve van transitieperiode.

Het bestuur van Pensioenfonds Achmea is de opdrachtgever voor dit project en heeft hiervoor een stuurgroep ingesteld. De stuurgroep is opdrachtnemer en rapporteert de voortgang en uitvoering van de projectopdracht aan het bestuur, te weten: “het mogelijk maken van zorgvuldige transitie en overgang naar het gewenste pensioencontract”

2.1.1 Projectleiding

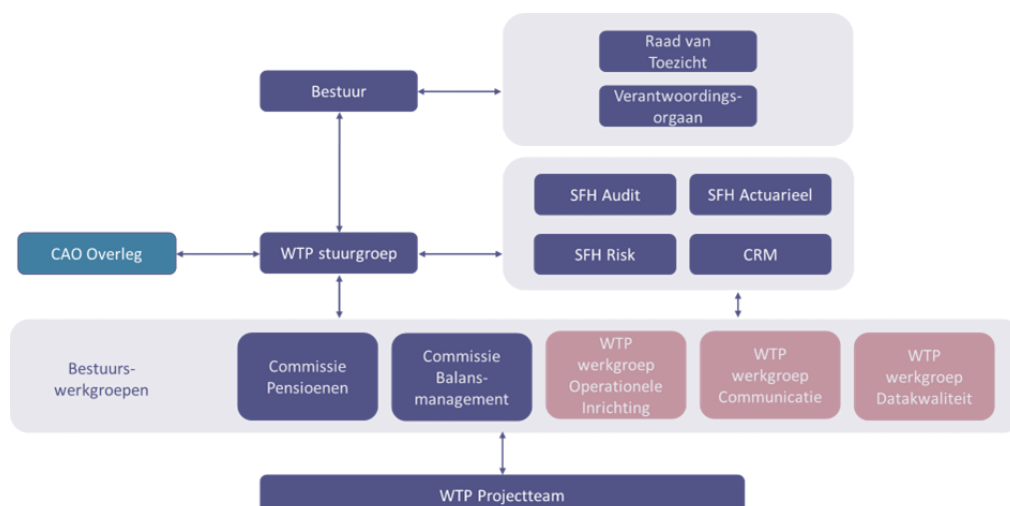
Het bestuur heeft een externe projectmanager van Sprenkels ingehuurd voor het Wtp-project. De projectmanager voert de overall regie op de transitie naar de Wtp. Via de projectvoortgangsrapportage legt hij periodiek verantwoording af aan het bestuur.

De projectmanager is verantwoordelijk voor:

- Het overall management van het project.
- Projectplanning.
- Inhoudelijke advisering en ondersteuning.

2.1.2 Samenstelling van de projectgroep.

Ten behoeve van het Wtp-project stelde het bestuur een projectstructuur vast waardoor er een goede scheiding is tussen de reguliere werkzaamheden (run) en de implementatie van Wtp (change). De projectstructuur is als volgt:



Het bestuur is eindverantwoordelijk voor alle besluiten die in het kader van de WTP worden genomen. Ook zorgt het bestuur voor het informeren van en afstemmen met het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht in het kader van hun advies- en goedkeuringsrechten.

In het vervolg van deze deelparagraaf beschrijven we kort de verschillende gremia die een rol spelen in de projectstructuur en daarmee in het besluitvormingsproces voor de implementatie van en de transitie naar de Wtp.

Cao-overleg

Het cao-overleg staat los van de projectorganisatie, maar is een belangrijke bron van input voor het project Wtp. Vanuit de stuurgroep is er een verbinding met het cao-overleg als het gaat om de inhoudelijk ondersteuning van cao partijen en het aandacht vragen voor de belangen van de deelnemerspopulatie van het fonds.

Het cao-overleg is verantwoordelijk voor het vastleggen van de door cao partijen gemaakte afspraken in het transitieplan. De inhoud van het transitieplan vormt de belangrijkste bron van informatie voor de opdrachtaanvaarding en opdrachtbevestiging door het bestuur.

Wtp stuurgroep

De taken en bevoegdheden van de stuurgroep zijn:

- Projecteigenaar, projectregie, coördinatie en operationele besluitvorming binnen het project.
- Voorbereiding bestuursbesluiten.
- Bewaken voortgang en formele stappen waaronder besluitvorming inclusief cao-proces en opdrachtaanvaarding.
- Regievoerder op opdrachtaanvaarding, opdrachtbevestiging en implementatieplan.
- Klankbord voor de verschillende gremia binnen het fonds en cao-partijen en zorgdragen voor goed stakeholdermanagement.

De stuurgroep komt maandelijks bijeen. Leden van de stuurgroep zijn alle bestuursleden, de projectmanager en de (plaatsvervangende) manager van het bestuursbureau. Op deze wijze zijn alle relevante disciplines en groepen vertegenwoordigd in de stuurgroep.

Projectteam

Het projectteam voert onder regie van en samen met de stuurgroep, commissies en werkgroepen het project uit, waaronder voorbereiding van bestuursbesluiten en ondersteuning van cao-partijen. Het projectteam bestaat uit medewerkers van het bestuursbureau.

Het projectteam wordt ondersteund door de externe projectmanager en komt in principe wekelijks bijeen.

Commissies en bestuurswerkgroepen

Naast de commissie pensioenen en de commissie balansmanagement, zijn er drie specifieke Wtp-werkgroepen ingericht (Operationele inrichting, Communicatie en Datakwaliteit). De commissies en werkgroep worden ondersteund door het projectteam en andere adviseurs indien nodig. De commissies en de drie aanvullende bestuurswerkgroepen volgen zoveel mogelijk de bestaande mandaatstructuur. Betrokkenheid van de betreffende commissies blijft door deelname in de stuurgroep of werkgroepen en via bestuursbesluitvorming gewaarborgd. De bestuurswerkgroepen komen zoveel bijeen als noodzakelijk is voor de voortgang van het project op het betreffende onderwerp.

Onderstaand een korte toelichting op de belangrijkste taken van de betreffende commissies en werkgroepen:

Commissie Pensioenen

Verantwoordelijk voor de werkzaamheden die verband houden met de (inhoud van) de pensioenregeling en de bijbehorende fondsdocumentatie.

Commissie balansmanagement

Verantwoordelijk voor het voorbereiden en uitwerken van de risicohouding, het financieel beleid waaronder in belangrijke mate ook het beleggingsbeleid en uitvoering van de benodigde ALM-analyses.

Werkgroep Operationele inrichting

Houdt zich in het project bezig met de operationele inrichting en implementatie van de nieuwe regeling onder de Wtp en het contracteren van de uitbestedingspartijen voor zover specifiek betrekking hebbende op de Wtp-uitvoering.

Werkgroep Communicatie

Gericht op deelnemerscommunicatie met betrekking het Wtp-project en de uitkomsten daarvan (zowel gericht op de change als de run na transitie).

Werkgroep Datakwaliteit

Heeft als taak het uitvoeren van alle benodigde werkzaamheden in het kader van de borging van de vereiste datakwaliteit in het kader van de transitie naar de Wtp.

Overige gremia en betrokkenen

Verantwoordingsorgaan

Het verantwoordingsorgaan vertegenwoordigt de deelnemers, gepensioneerden en werkgevers van het fonds. Het verantwoordingsorgaan heeft gedurende het project invulling gegeven aan de wettelijke adviesbevoegdheden die het verantwoordingsorgaan heeft. Het verantwoordingsorgaan is gedurende het gehele wtp traject actief betrokken geweest bij het hele proces.

Raad van toezicht

De raad van toezicht houdt vanuit de bestaande bevoegdheden toezicht op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in het pensioenfonds in het kader van de transitie naar de Wtp. De raad van toezicht heeft het wettelijk goedkeuringsrecht op het besluit tot invaren en de onderbouwing daarvan. Gedurende het gehele proces is de raad van toezicht actief betrokken.

Commissie risicomanagement

Is verantwoordelijk voor risicomanagement van het project zowel op inhoud als proces, waaronder periodiek een risk self assessment (RSA) en rapportage.

Sleutelfunctiehouder risicobeheer

De Sleutelfunctiehouder risicobeheer geeft bij alle belangrijke bestuursbesluiten een onafhankelijk oordeel. Daarnaast beoordeelt de sleutelfunctiehouder risicobeheer de periodieke updates van de RSA's over het Wtp-project en is verantwoordelijk voor de uitvoering van de eigen risico-beoordeling (ERB). Ook is de sleutelfunctiehouder risicobeheer voorzitter van de commissie risicomanagement.

Sleutelfunctiehouder actuarieel

De sleutelfunctiehouder actuarieel wordt waar relevant voorafgaand aan besluitvorming door het bestuur betrokken en in staat gesteld de door de wet vereiste opinies af te geven.

Sleutelfunctiehouder interne audit

De sleutelfunctiehouder interne audit kijkt als 3^e lijn overkoepelend naar het gehele traject. In de jaarplannen van de interne audit functie worden gedurende het gehele Wtp-traject tevens specifieke Wtp audits opgenomen. Daarnaast kan het bestuur of de sleutelfunctiehouder interne audit besluiten tot ad-hoc audits. Het fonds werkt mee aan deze audits. Het bestuur geeft, waar nodig, management commentaar op de uitkomsten van de audits.

2.1.3 *Mijlpalenplanning Wtp-project.*

Mijlpaal	Wanneer	Wie
1. Arbeidsvoorwaardelijke hoofdlijnen van de pensioenregeling	Q1 2024	CAO partijen
2. De kaders van het pensioenfonds	Q2 2024	Pensioenfonds
3. Keuzes pensioenregeling	Q1 2024	CAO partijen
4. Beleid nieuwe pensioenregeling	Q2 2024	Pensioenfonds
5. Volledig concept transitieplan	Q3 2024	CAO partijen
6. Definitieve transitieplan	Q4 2024	CAO partijen
7. Aanvaarding opdracht	Q2 2025	Pensioenfonds
8. Start implementatie	Q3 2025	Pensioenfonds
9. Afronden beoordeling DNB en AFM	Q1 2026	Toezicht
10. Beoogde transitiedatum	1-jul-27	Pensioenfonds

2.1.4 *Vervolgstappen tot aan de transitie.*

Ook de implementatie van de transitie valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuur, de stuurgroep, de werkgroepen en commissies. Het bestuur van het fonds is eindverantwoordelijk voor de implementatie. De stuurgroep zorgt voor de overall projectleiding, in het bijzonder voor de afstemming, planning en coördinatie tussen de werkgroepen en de verslaglegging aan het bestuur. Hierbij zorgt de stuurgroep ook voor afstemming over inhoud en planning tussen pensioenfonds en uitvoeringsorganisaties.

Verder houdt de stuurgroep toezicht op de voorwaarden voor een geslaagde transitie zoals de beschikbaarheid van voldoende, gekwalificeerd personeel bij het bestuursbureau, de

uitbestedingsorganisaties en de adviseurs en de IT-capaciteit en stelt bij dreigende vertragingen en knelpunten oplossingen voor aan het bestuur. Het bestuur legt verantwoording af in het jaarverslag, aan de toezichthouders en aan de andere organen van het pensioenfonds.

In de projectovereenkomst met APS staan de belangrijkste mijlpalen en Go/no go-momenten. In aanloop naar de transitiedatum kennen partijen een aantal mijlpalen en/of bestuurlijke beslismomenten (Go/no go-momenten), waarop partijen gezamenlijk een inschatting maken van de haalbaarheid van de transitiedatum voor Pensioenfonds Achmea.

De geldende tijdlijnen, mijlpalen en geïdentificeerde 'Go/no go-momenten' zijn opgenomen in de mijlpalenplanning die onderdeel is van de projectovereenkomst. Op basis van voortschrijdend inzicht passen we deze mijlpalenplanning aan met nieuwe kennis en ervaringen. Zie *bijlage 1 Acceptatiecriteria Go/no go besluitvorming*. Op deze momenten besluit het bestuur van Pensioenfonds Achmea in samenspraak met de genoemde partijen om al dan niet verder te gaan met de voorgenomen transitie en/of welke specifieke aanvullende maatregelen er nodig zijn om een beheerste transitie te waarborgen.

Naast de administratieve implementatie zijn andere belangrijke onderdelen van de fase tot aan daadwerkelijke transitie de communicatie met de verschillende groepen deelnemers, gewezen deelnemers en gepensioneerden op basis van het communicatieplan, de verdere uitwerking en vastlegging van fondsdocumentatie, de uitvoering van de vastgestelde activiteiten in het kader van datakwaliteit en tot slot het gehele proces van risicobeheersing van de transitie naar de Wtp.

2.2 Besluitvormingsproces vaststelling implementatieplan.

2.2.1 Het doorlopen besluitvormingsproces.

De voorbereidingen om te komen tot het implementatieplan zijn uitgevoerd door de stuurgroep Wtp, ondersteund door de bestuurswerkgroepen en het Wtp-projectteam. Besluitvorming over het implementatieplan is de verantwoordelijkheid van het bestuur. Het bestuur gebruikte hiervoor het BOB-model: eerst is beeldvormend over (onderdelen van) het implementatieplan gesproken. In voorbereiding op de oordeelsvorming, hebben de bestuurswerkgroepen input en feedback geleverd op (onderdelen van) het concept implementatieplan.

Op onderdelen is het implementatieplan ook een vastlegging van diverse eerdere besluitvormingstrajecten. Hiervoor is dan een eigen bestuurlijk traject gevolgd op basis van het BOB-model met eigen risicobeoordelingen van de sleutelfunctiehouders (denk aan datakwaliteit, financiële opzet, asset allocatie, etc.). Dit komt op verschillende onderdelen terug in het implementatieplan en is los daarvan uitgebreider vastgelegd in diverse documenten. De sleutelfunctiehouders hebben op de verschillende elementen die onderdeel vormen van het implementatieplan risico-opinies geschreven en het bestuur heeft deze opinies expliciet meegewogen in de besluitvorming over deze deelaspecten.

2.2.2 Oordeel van het bestuur.

Het bestuur heeft het implementatieplan vastgesteld in de vergadering van 11 juni 2025. En heeft daarbij geoordeeld dat in dit plan op een adequate manier de implementatie van de nieuwe pensioenregeling in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving is vastgelegd.

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

Het bestuur heeft de sleutelfunctiehouders gevraagd om het voorlopige besluit tot opdrachtaanvaarding van 21 februari 2025 te beoordelen. Aan het verantwoordingsorgaan is advies gevraagd en aan de raad van toezicht is een oordeel gevraagd. Onderdeel van de opdrachtaanvaarding is onder meer het implementatieplan.

- De sleutelfunctiehouder risicobeheer heeft een positieve risicobeoordeling en opinie afgegeven met een aantal aanbevelingen. Deze aanbevelingen zien onder meer toe op het in lijn brengen van de statuten en fondsdocumenten met het voornemen tot invaren en de operationele readiness van APS. Daarnaast zien de aanbevelingen toe op de opvolging van diverse randvoorwaarden op het gebied van de risicohouding, de modelbeheersing, datakwaliteit en de borging van de arbeidsongeschiktheidspensioenen. De meeste aanbevelingen heeft het bestuur verwerkt in de definitieve opdrachtaanvaarding. De fondsdocumenten waaronder het pensioenreglement, stelt het bestuur op in de komende implementatiefase. Ook borgt het bestuur in de implementatiefase dat de arbeidsongeschiktheidspensioenen ook na de transitie worden uitgekeerd. Tot slot stelt het bestuur de voorzieningen en overige reserves, waaronder de kostenvoorziening de komende periode exact vast.

- De sleutelfunctiehouder actuarieel heeft een positief beeld over de financiële opzet onder de opdrachtaanvaarding en is van mening dat de aangeleverde stukken zodanig zijn dat het bestuur op basis hiervan een besluit kan nemen over de opdrachtaanvaarding. In deze opinie zijn een aantal aandachtspunten aan het bestuur meegegeven. Het bestuur heeft deze aandachtspunten geadresseerd in de definitieve opdrachtaanvaarding en -bevestiging. In de komende implementatiefase onderzoekt het bestuur de te nemen stappen als het in 2026 uit te voeren risicopreferentieonderzoek leidt tot nieuwe inzichten in de risicohouding. Ook werkt het bestuur de 10-jaars geleidelijke inkoop in het collectief variabel pensioen nader uit in de implementatiefase met aandacht voor de voor- en nadelen hiervan. Tot slot bepaalt het bestuur de exacte hoogte van de overige reserves en voorzieningen, de precieze invulling van het premiebeleid en het herverzekeringsbeleid eveneens in de implementatiefase.
- De sleutelfunctiehouder interne audit geeft een positieve opinie bij het doorlopen Wtp besluitvormingsproces, onder voorbehoud van een adequate afronding van de bij de voorgenomen opdrachtaanvaarding gestelde voorwaarden. De aanbevelingen van de sleutelfunctiehouder interne audit heeft het bestuur overgenomen en verwerkt in de documentatie onder de definitieve opdrachtaanvaarding. In de opinie is ook stilgestaan bij de totstandkoming van de nieuwe pensioenadministratie voor de Wtp (IT-readiness) en de eerder gedane aanbeveling om de ontwikkelingen bij APS nauwkeurig te blijven volgen. Ook in de implementatiefase blijft het bestuur de voortgang bij APS met verhoogde aandacht volgen onder andere op basis van de quality assurance van Eraneos. Ook ontvangt het bestuur gedurende de Wtp-periode per kwartaal van APS de samenvatting auditwerkzaamheden van Achmea Internal Audit.

Advies verantwoordingsorgaan.

Het verantwoordingsorgaan adviseert het bestuur in meerderheid positief op het voorgenomen besluit. Ook binnen elk van de drie geledingen van werkgever, werknemer en gepensioneerden is een meerderheid positief. Voorwaarde aan dit positieve advies is dat in het definitieve besluit het bestuur nader uitwerkt in welke gevallen individuele uitkomsten als onevenwichtig worden beschouwd en aanleiding zijn om passende maatregelen te nemen. Het bestuur heeft een reactie

gegeven op het advies van het verantwoordingsorgaan. Daarin is de voorwaarde van het verantwoordingsorgaan uitgewerkt. Het vervolg van deze deelparagraaf geeft deze uitwerking.

Het bestuur checkt voor invaren op individueel niveau of er naar de mening van het bestuur geen ongewenste effecten ontstaan en treft - waar nodig en mogelijk - passende maatregelen om onevenwichtige gevolgen voor individuele deelnemers te voorkomen. Hieronder beschrijft deze deelparagraaf hoe het bestuur dit concreet invult.

Voor iedere individuele deelnemer zet het bestuur voor invaren de sekseneutrale waarde van de opgebouwde pensioenrechten en -aanspraken af tegen de hoogte van het persoonlijk pensioenvermogen dat deze deelnemer ontvangt bij invaren. Gegeven de hoogte van de invaardeckingsgraad op dat moment stelt het bestuur een toets ondergrens vast voor dit persoonlijk pensioenvermogen als percentage van de sekseneutrale waarde van de pensioenrechten en -aanspraken. Deze toets ondergrens wordt als volgt bepaald:

1. 100% (de waarde van de technische voorziening)
2. 4% van de waarde van de technische voorziening (voor de toekomstige financiering van de RDR)
3. Toepassing standaardregel met een spreiding van 5 jaar op de beschikbare dekkingsgraad (minus 100%)

De beschikbare dekkingsgraad is gelijk aan

- De invaardeckingsgraad
- Minus de benodigde reserves en voorzieningen
- Minus 4%-punt voor de financiering van de RDR
- Minus x%-punt voor de toekenning van individueel gemiste toeslagen (x te bepalen volgens de voorrangsregels en maximaal 5%-punt)
- Minus y%-punt voor compensatie (y te bepalen volgens de voorrangsregels en maximaal 4,2%-punt)

Als voor een individuele deelnemer het persoonlijk pensioenvermogen als percentage van de waarde van de pensioenrechten en -aanspraken lager ligt dan deze toets ondergrens, dan onderzoekt het bestuur wat hiervan de oorzaak is. Indien uit dit onderzoek blijkt dat overschrijding van deze ondergrens leidt tot onevenwichtig nadeel voor een individuele deelnemer, dan kan

het bestuur van de discretionaire bevoegdheid maatregelen treffen om dit te voorkomen door aanwending van het collectief pensioenvermogen. Het bestuur heeft op dit moment geen reden om aan te nemen dat dit het geval zal zijn.

Oordeel raad van toezicht

De raad van toezicht geeft goedkeuring aan het voorgenomen besluit van het bestuur tot invaren en aanwending van het fondsvermogen onder de volgende voorwaarden:

- Het bestuur ziet toe op, en houdt zich aan de door haar zelf gestelde voorwaarden voor opdracht-aanvaarding.
- De correctheid van de voor de invaarberekeringen gebruikte modellen is voorafgaand aan de transitiedatum is vastgesteld,
- Het voor de huidige evenwichtigheidsberekeringen gehanteerde voorkeursbeleggingsbeleid past binnen de vastgestelde risicohouding die is vastgesteld op basis van een voorafgaand aan de transitiedatum heruitgevoerd RPO.
- Er zijn tot het moment van invaren geen andere veranderingen die materieel zijn voor de oordeelsvorming van de raad (en zo die er wel zijn, het bestuur de raad hiervan direct op de hoogte stelt en hiervoor een nieuwe goedkeuring vraagt).

Het bestuur geeft binnen de opdrachtbevestiging invulling aan de voorwaarden van de raad van toezicht.

3 RISICOANALYSES EN BEHEERSMAATREGELEN

3.1 Algemeen: risicobeheersproces.

De risicomanagementcyclus is vastgelegd in ons integraal risicomanagementbeleid (IRM) en verloopt volgens de onderstaande stappen:

1. Doelstellingen en risicohouding: wat zijn de doelstellingen en welke blootstelling is wenselijk en acceptabel?
2. Identificatie: vaststellen van de risico's waarmee Pensioenfonds Achmea wordt geconfronteerd en de van toepassing zijnde scenario's.
3. Risico's inschatten: de grootte van de risico's inschatten.
4. Beheersmaatregelen treffen: formuleren van het gewenste beheersingsniveau, vaststellen of het risico binnen de risicohouding past en welke acties wenselijk zijn.
5. Monitoren en maatregelen borgen: uitvoeren van de beheersmaatregelen en onafhankelijk toetsen hiervan.
6. Rapporteren: periodieke rapportage van de effectiviteit van de beheersmaatregelen.
7. Opvolgen, sturen en bewaken: continue verbetering van het IRM.

Ter beheersing van risico's heeft het bestuur op basis van een risicoanalyse keycontrols geïdentificeerd die passen bij de aard, omvang en complexiteit van de risico's van de activiteiten en organisatiestructuur van Pensioenfonds Achmea. Deze keycontrols zijn opgenomen in het integrale risicoraamwerk. De keycontrols worden volgens een vaste planning periodiek uitgevoerd en vastgelegd in ons risicomanagementsysteem. De keycontrols worden jaarlijks geëvalueerd en waar nodig herijkt.

Verder worden diverse risicoanalyses uitgevoerd op impactvolle ontwikkelingen. In het kader van de transitie betreft dit de volgende risicoanalyses:

- Het bestuur voert minimaal elk half jaar een risicoanalyse uit op het project Wtp. De scope van deze risicoanalyse is overkoepelend en betreft zowel interne als externe risico's.
- Er is een risicoanalyse uitgevoerd naar mogelijke alternatieven voor de uitvoering van ons pensioenbeheer.

- Onze pensioenuitvoeringsorganisatie APS voert periodiek een uitgebreide risicoanalyse uit op hun Wtp risico's inclusief de implementatie van het nieuwe pensioenadministratiesysteem AllVida. APS heeft daarbij ook input gekregen van de pensioenfondsklanten waaronder ons pensioenfonds.
- We voeren elk half jaar een risicoanalyse uit op de projecten Ithaka en IPA bij onze vermogensbeheerder AIM. Ithaka betreft het uitbesteden van de operationele werkzaamheden door AIM naar State Street. IPA heeft betrekking op de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel.
- Onze vermogensbeheerder AIM voert periodiek een risicoanalyse uit op Ithaka en IPA.
- Samen met AIM wordt periodiek een transitie risicoassessment (TRA) uitgevoerd op de uitvoering van het vermogenstransitieplan.

3.2 Risico's en beheersingsmaatregelen.

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

In deze paragraaf is een overzicht opgenomen van alle relevante risicoanalyses en daarbij is voor ieder belangrijk risico toegelicht welke beheersmaatregelen van toepassing zijn.

In de risicoanalyse project Wtp zijn de volgende operationele en IT-risico's als 'hoog' gescoord:

Risico	Netto score	Beheersmaatregelen
Onvoldoende (verander)capaciteit en kwaliteit bij uitvoeringsorganisaties en adviseurs (capaciteit): het risico dat er onvoldoende (verander)capaciteit of kwaliteit is bij alle betrokken partijen voor aan hen toebedeelde taken en verantwoordelijkheden, waardoor voorbereiding en implementatie van veranderingen niet tijdig of niet juist en volledig plaatsvindt	Hoog	1. Tijdig beginnen met (deel)projecten, en met juiste onderbouwing is naar boven bijstellen budget mogelijk. 2. Partijen, waaraan is uitbesteed, committeren aan het projectplan 3. Vast agendapunt in overleg met uitvoeringsorganisaties: specifiek voor APS monitoren op voortgangsrapportages APS en Eraneos, en voor AIM monitoren op voortgangsrapportages AIM en BDO, en onderdeel van de jaarlijkse evaluatie uitvoeringsorganisaties, en deelname aan klantenraad, webinar Wtp voortgang, en kennissessies APS. 4. Het in overleg met AIM en APS opstellen van expliciete afspraken m.b.t. de uitbesteding van de

		operationele processen (o.a. transitiecontracten) en de opvolging ervan wordt scherp gemonitord. 5. Werkgroep operationeel ingesteld voor scherpere monitoring. 6. Geactualiseerde planningen worden afgestemd met elkaar. Escalatie op hoger niveau wanneer vertragingen te groot worden voor onze eigen planning. 7. Preventieve risicoanalyse naar de exit-mogelijkheden PUO.
Onvoldoende capaciteit/ tijd bestuursbureau, bestuursleden en leden interne organen VO/ RvT (capaciteit): het risico dat de capaciteit en tijd bij de project-, commissie- en bestuursleden en leden overige interne organen niet voldoende is.	Hoog	1. Met alle relevante partijen afgestemde realistische (deel)projectplanning 2. Monitoring door dagelijks bestuur en specifieke projectwerkgroepen/ stuurgroep, en monitoring door manager bestuursbureau met houden van bila's met de medewerkers bestuursbureau, en vitaal werken programma Achmea, en succesie-planning bestuursleden, en schriftelijk vastleggen introductieprogramma nieuwe bestuursleden, en monitoren mbo-uitslag, en opsplitsen in deelprojecten, met per deelproject detailplanning. 3. Verwachtingsmanagement naar Cao-partijen. 4. Inhuur programmamanager.
Onjuiste stuurinformatie, bron-data of cijfers (sturingsinformatie): het risico dat besluitvorming in het project is gebaseerd op onjuiste stuurinformatie, data of foute berekeningen.	Hoog	1. Kennisopbouw over alle (complexe) onderwerpen gerelateerd aan pensioenakkoord, en kennisoverdracht binnen project en vastlegging van (complexe) onderwerpen gerelateerd aan pensioenakkoord, en communiceren van heldere afspraken over één opslaglocatie (op schijf of sharepoint) voor projectdocumentatie inclusief (detail)actielijsten. 2. Uitvoeren van het project Datakwaliteit, en vastlegging afspraken datakwaliteit in overeenkomsten uitvoeringsorganisaties en monitoring a.d.h.v. periodieke rapportages (o.a. NFR/ SLR) en periodiek overleg. 3. Vooraf duidelijke afspraken maken over verwachte advies en procesbeheersing

		berekeningen, analyseren van informatie die voortkomt uit deze afspraken (zoals assurance m.b.t. juistheid en volledigheid berekeningen).
Vertraging besluitvorming door toezichthouders DNB/ AFM (afhankelijkheid externe partijen): het risico dat besluitvorming of implementatie wordt vertraagd door de met beoordeling door de toezichthouders gemoeide tijd.	Hoog	1. Aangehaakt blijven op (vernieuwde) verwachtingen toezichthouder via contactpersonen DNB, kennisbijeenkomsten (o.a. rondetafels DNB, pensioenfederatie), ervaringen andere pensioenfondsen (via onze dienstverleners APS en Achmea IM). 2. Bestuurlijk geaccordeerd projectplan met actielijsten en actualiseren van plan. 3. Inzicht in impact van uitstel besluiten kenbaar maken (Go/no go-moment).

Risicoanalyse project Wtp door Pensioenfonds Achmea

Eind 2024 hebben wij een inventariserende risicoanalyse uitgevoerd op het betrouwbaarheid en continuïteitsrisico van onze PUO APS. Hierbij zijn de mogelijke alternatieven en risico's onderzocht indien APS niet meer in staat is om de aan ons geleverde dienstverlening op het door ons gewenste niveau uit te voeren. Hieruit blijkt dat de beide alternatieven (overstappen naar een andere pensioenuitvoeringsorganisatie of overstappen naar een IT-leverancier) tot zeer hoge betrouwbaarheid en continuïteitsrisico's leiden.

In de risicoanalyse van onze PUO APS zijn de volgende operationele en IT-risico's als '(zeer) hoog' gescoord:

Risico	Netto score	Beheersmaatregelen
Project delivery risk (IT): het risico dat het opleveren van deliverables in de WTP-werkstromen een langere doorlooptijd vereisen dan de roadmap toestaat (niet halen projectplanning).	Zeer hoog	1. Data gedreven werken door APS. 2. Feature eigenaarschap anders gaan beleggen bij APS. 3. Aanpassen van de test aanpak bij APS. 4. APS gaat de business betrekken in de scrum teams, waardoor kortere loops ontstaan.
Ontoereikend transformatievermogen (capaciteit): het risico dat door samenloop van verschillende veranderactiviteiten de	Hoog	1. Het goed monitoren van 15% ADP activiteit door APS.

maakbaarheid van de WTP-transitie in het geding komt.		2. APS voegt aan de voorkant van de trein/ART capaciteit toe, zodat de maakbaarheid niet in het geding komt.
Key Person Risk change organisatie (capaciteit): het risico dat er onvoldoende of onjuiste resources voor de uitvoering van de WTP-transitie beschikbaar zijn.	Hoog	1. Gerichte opschaling van teams bij APS. 2. Key person identificatie bij APS om continuïteit en kennisoverdracht te waarborgen.
Onvolledige managementinformatie (sturingsinformatie): het risico dat onjuiste/onvolledige voortgang van mijlpalen niet tijdig worden gesignaleerd door ontoreikende managementinformatie kan leiden tot vertragingen in de transitie van een fonds.	Hoog	1. APS (afdeling PMO) stelt een aangescherpt rapportage format op, de frequentie hiervan wordt wekelijks en is verplicht. 2. De RTE van APS gaat meer controle uitoefenen om te valideren of de rapportage goed en actueel gevuld wordt.
Fondsspecifieke inrichting AllVida niet tijdig gereed (IT): het risico dat de fondsspecifieke kenmerken onvoldoende of niet zijn onderkent en meegenomen tijdens de opstelling van de requirements en features die kunnen leiden tot claims van klanten.	Hoog	1. APS voert een review uit op de output vanuit product management door het klant delivery team (business). Hierdoor wordt gewaarborgd dat de features en deliverables en daarmee de bouw van Allvida voldoen aan de fondsspecifieke kenmerken.
Invaren niet mogelijk door achterblijven deelnemers (sturingsinformatie): het risico van het niet tijdig inzichtelijk maken van de gevolgen van het niet invaren van een deel van de deelnemers (bijv AOV blijft achter) wat kan leiden tot het niet verkrijgen van instemming van de deelnemers waardoor het invaren niet kan plaatsvinden.	Hoog	1. APS werkt een generiek fallback scenario uit voor een bepaalde datum dat als referendum doorheen komt zodat APS hierop voorbereid is en weet wat de impact hiervan is.

Risicoanalyse Wtp door PUO APS.

Onze risicoanalyse op IPA en Ithaka bij onze vermogensbeheerder AIM is samengevoegd, omdat de risico's in belangrijke mate overeenkomen. Er zijn de volgende operationele en IT-risico's als 'midden' gescoord:

Risico	Netto score	Beheersmaatregelen
Onbetrouwbare dienstverlening tijdens en na afloop van project-periode (continuïteit): het risico dat tijdens of na afloop van het project niet aan de met ons pensioenfonds afgesproken dienstverlening wordt voldaan.	Midden	1. Maken van heldere afspraken met AIM over uitvoering en nazorgfase project. 2. Voeren 1e en 2e lijn overleg over uitvoering project. 3. Monitoren met voortgangsrapportages project & SLA rapportage. 4. BDO QA-onderzoek en rapportage.
Onvoldoende data-integriteit conversie (data-integriteit): het risico dat de data van ons pensioenfonds niet volledig, juist of tijdig wordt geconverteerd.	Midden	1. Voeren van 1e en 2e lijn overleg. 2. Monitoren met voortgangsrapportages project.
Ontoereikende dienstverlening na overgang (continuïteit): het risico dat het nieuwe TOM (Target Operating Model) niet aan de eisen van Pensioenfonds Achmea voldoet.	Midden	1. Voeren van 1e en 2e lijn overleg 2. Monitoren met voortgangsrapportages project 3. - Inzicht in uitbesteding en onder uitbesteding nieuwe keten

Risicoanalyse Ithaka en IPA door Pensioenfonds Achmea

In de door AIM gerapporteerde risicoanalyse voor Ithaka zijn de volgende operationele en IT-risico's als 'hoog' gescoord:

Risico	Netto score	Beheersmaatregelen
Overbelasting medewerkers (capaciteit): het risico op overbelasting van medewerkers doordat de werkdruk binnen het programma hoger kan uitvallen dan voorzien, wat kan leiden tot beperkte beschikbaarheid van resources en capaciteit. Dit verhoogt het risico op vertraging	Hoog	1. De werkdruk onder projectmedewerkers wordt continu gemonitord door AIM, onder meer door het analyseren van projecturen en werkbelaasting. Daarnaast wordt het verloop van medewerkers nauwgezet gevolgd.

in de planning of een verminderde kwaliteit van de implementatie.		
Veranderkracht en change (capaciteit): het risico dat programma Ithaka onvoldoende in staat is om AIM te veranderen richting de toekomstige organisatie (TOM) doordat er gebrek is aan de juiste capaciteiten, gedrag of motivatie (m.a.w. onvoldoende veranderkracht) met als gevolg dat AIM niet voldoende is veranderd om het nieuwe TOM optimaal tot uitvoering te brengen.	Hoog	1. AIM heeft verschillende ketensessies gehouden voor het standaardiseren van processen. 2. AIM heeft een leiderschap programma geïnitieerd voor het doorbreken van belemmerende patronen. Dit programma krijgt een vervolg in 2025. Aanvullend worden externen ingehuurd om de verandering op gedrag en cultuur, kracht bij te zetten
Migratie en implementatie (sturingsinformatie): het risico op inadequaat implementeren of niet-tijdig migreren doordat er misinterpretatie is van de gemaakte afspraken tussen stakeholders of onvoldoende kennis/ tools binnen de organisatie met als gevolg verminderde klanttevredenheid, vertraging in de migratie, verhoogde kosten of onvoldoende programma kwaliteit.	Hoog	1. AIM werkt nauw samen met State Street om de migratie en implementatie effectief te begeleiden, ondersteund door een gezamenlijke governance bijdraagt aan een optimale dienstverlening aan klanten. 2. AIM heeft de migratieplanning aangescherpt, met duidelijke mijlpalen en deadlines. 3. AIM zet de ontwikkeling van de oversight functie voort om toezicht te houden op de dienstverlening van State Street en tijdig bij te sturen. Actief SLA management en het gezamenlijk uitwerken van een testplan speelt hierbij rol in het waarborgen van een geslaagde implementatie.

Risicoanalyse Ithaka door AIM

Voor IPA heeft vermogensbeheerder AIM de volgende operationele en IT-risico's als 'hoog' gescoord:

Risico	Netto score	Beheersmaatregelen
Overbelasting organisatie (capaciteit): het risico op overbelasting van medewerkers doordat de werkdruk binnen het programma hoger kan uitvallen dan voorzien, wat kan leiden tot beperkte beschikbaarheid van resources en capaciteit. Dit verhoogt het risico op vertraging in de planning of een verminderde kwaliteit van de implementatie.	Hoog	De werkdruk onder projectmedewerkers wordt door AIM continu gemonitord, onder meer door het analyseren van projecturen en werkbelasting. Daarnaast wordt het verloop van medewerkers nauwgezet gevolgd.
Afhankelijkheid externe stakeholders (afhankelijkheid externe partijen): het risico op vertragingen bij externe partijen (PUO, klant, DNB) waardoor transities worden uitgesteld en de voortgang op mijlpalen vertraagt.	Hoog	AIM werkt nauw samen met haar samenwerkingspartners. De samenwerking met alle PUO's is geïntensiveerd. Er worden concrete plannen gemaakt en deze liggen vast in gedeelde plannen. AIM heeft eigen draaiboeken klaarstaan en die worden nageleefd.

Risicoanalyse IPA door AIM

In de Transitie Risico Analyse (TRA) zijn de volgende 'hoog' operationele en IT-risico's gescoord:

Risico	Netto score	Beheersmaatregelen
Operationele gereedheid (continuïteit): het risico dat klant specifieke inrichting van de gegevensuitwisseling met APS niet tijdig en correct gereed is, waardoor de transitieplanning niet wordt gehaald.	Hoog	1. AIM en APS hebben vereisten opgesteld waaraan de gegevensuitwisseling moet voldoen, volgens de richtlijnen van SIVI. 2. Ruim voor de transitie voeren AIM en APS een ketentest uit om te controleren of het systeem voldoet aan de opgestelde vereisten. Op deze manier kan tijdig worden bijgestuurd. 3. AIM en APS voeren periodiek voortgangsoverleg.

		4. AIM en APS hebben een operating manual opgesteld waarin de gegevensuitwisseling is vastgelegd. 5. De klant specifieke ketentest van de PUO-koppeling en het klant specifieke operating manual worden ruim voor het invaren afgerond. 3 maanden voor de invaardatum wordt een Go/no go-moment ingepland.
Datakwaliteit (data-integriteit): het risico dat de kwaliteit van de vermogensstand van APS, die wordt gebruikt voor het invaren, niet goed is, waardoor een verkeerde invaaropdracht wordt verstuurd door APS.	Hoog	1. AIM en APS hebben in overleg verschillende vereisten opgesteld en intern en onderling getoetst waaraan de gegevensuitwisseling moet voldoen. 2. Tussen de 6 en 7 maanden (klant specifiek) voor de transitie voeren AIM en APS een generieke ketentest uit om te controleren of het systeem voldoet aan de opgestelde vereisten om tijdig te kunnen bijsturen. 3. Opnemen van een noodprocedure in het operationele handboek als de technische gegevensuitwisseling niet goed functioneert. 4. Na de transitie hanteert AIM een nazorgperiode waarin de gegevensuitwisseling wordt gemonitord, zodat kan worden bijgestuurd op eventuele afwijkingen. 5. SIVI (standaard gegevensuitwisseling tussen vermogensbeheerder en APS) wordt gebruikt in de opzet van de gegevensuitwisseling tussen AIM en APS.
Haalbaarheid transitiedatum (capaciteit): het risico op verschuiving van de transitiedatum, doordat de realisatie van mijlpalen uit de transitieblauwdruk vertraagt door externe factoren (DNB en APS), waardoor knelpunten in de transitieplanning van AIM ontstaan.	Hoog	1. Bij het opstellen van de programmaplanning heeft de AIM-programmaorganisatie ruimte gereserveerd voor mogelijke uitloop, waardoor eventuele vertragingen in onderdelen kunnen worden opgevangen 2. De transitie manager AIM heeft per transitie een draaiboek waarin alle activiteiten zijn gepland. Door dagelijkse coördinatie op basis van dit draaiboek kan er tijdig worden opgeschaald bij eventuele vertragingen.

		3. Door frequente overleggen tussen AIM, APS en ons pensioenfonds (de frequentie wordt gezamenlijk bepaald) wordt de voortgang met de transitieblauwdruk op afgesproken tijdslijnen gemonitord, zodat er tijdig kan worden bijgestuurd. 4. Vanuit de directie AIM en Investment Solutions vinden er periodieke gesprekken plaats met DNB over onder andere IPA en de ontwikkelingen en zorgen die spelen.
--	--	---

Risicoanalyse TRA door AIM en Pensioenfonds Achmea

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

De belangrijkste bedrijfsprocessen van onze pensioenuitvoerder APS wijzigen door de migratie naar een nieuw pensioenadministratiesysteem (AllVida). Eén klant is al over en medio 2025 migreren twee klanten naar het nieuwe IT-systeem AllVida. Er zijn vier scenario's uitgewerkt op het aantal bedrijfsprocessen dat dan gereed is. Drie scenario's hebben betrekking op de verhouding geautomatiseerde bedrijfsprocessen versus handmatige bedrijfsprocessen. Eén scenario betreft een Go/no go op de migratiedatum, waarbij de migratie wordt uitgesteld. De kans op dit scenario is vooralsnog beperkt.

Als de migratie doorgaat wil APS niet dat meer handmatige processen leiden tot een verminderde beheersing. Een absolute voorwaarde voor een beheerste overgang is daarom dat voldoende tijdig bekend is op welke processen (tijdelijke) workarounds van toepassing zijn. Zo is er voldoende tijd om de van toepassing zijnde workarounds te beschrijven en te testen. Ons pensioenfonds zal op basis van de huidige planning per 1 juli 2027 overgaan naar AllVida. De verwachting is dat dan inmiddels een groot aantal (of alle) bedrijfsprocessen zijn geautomatiseerd.

Ook de aard van de werkzaamheden van de medewerkers van onze pensioenuitvoerder APS wijzigt. Waar momenteel nog vooral de focus ligt op administratiewerkzaamheden, wordt in de nieuwe bedrijfsprocessen meer data gedreven gewerkt. De vraag naar data-analisten zal sterk toenemen. Dat vergt ook een cultuurverandering en APS bereidt deze verandering al voor.

De bedrijfsprocessen bij APS wijzigen ook door een grotere afhankelijkheid tussen pensioenbeheer (APS) en vermogensbeheer (AIM). Er zal intensiever worden samengewerkt tussen beide partijen. De door APS en AIM gehanteerde procesmodellen worden hierop aangepast. APS administreert de individuele persoonlijke pensioenvermogens en implementeert de lifecycles hierin. Fiduciair vermogensbeheerder en beleggingsadministrateur AIM beheert en administreert de beleggingsportefeuille. De belangrijkste wijzigingen in de bedrijfsprocessen zijn hieronder kort toegelicht:

- Momenteel voert onze custodian Caceis naast de effectenbewaring ook de financiële beleggingsadministratie uit. Met de komst van de nieuwe regeling is deze huidige inrichting geëvalueerd. Het bestuur heeft op basis hiervan besloten om de financiële administratie over te brengen van Caceis naar AIM. De belangrijke voordelen zijn een minder complexe keten en een bewezen goede samenwerking tussen APS en AIM.
- De nieuwe FPR-regeling leidt tot een (forse) toename van de onderlinge gegevensuitwisseling tussen pensioenadministratie (APS) en beleggingsadministratie (AIM). Dit komt doordat deelnemers in de FPR een eigen beleggingsbeleid krijgen met de keuze voor een lifecycle. En doordat deelnemers actuele en correcte informatie verwachten over de ontwikkeling van hun vermogen of (verwachte) pensioenuitkering. Daarom moet een nieuwe datakoppeling worden ingericht voor een betrouwbare en beveiligde uitwisseling van data tussen APS en AIM.

De vorige paragraaf geeft al een toelichting op de geïdentificeerde 'hoog' risico's in de transitie risicoanalyse. In deze risicoanalyse zijn de risico's gescoord over de juiste en tijdige inrichting van de gewijzigde bedrijfsprocessen en de inrichting van de datakoppeling.

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

Pensioenfonds Achmea heeft een paritair bestuursmodel en bestaat uit tien leden. Vier bestuursleden namens de werkgevers en voorgedragen door de aangesloten ondernemingen. Vijf bestuursleden namens de werknemers, waarvan twee bestuursleden namens de gepensioneerden en voorgedragen door de voordrachtscommissie. En één extern bestuurslid. Het bestuur legt verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan met vertegenwoordigers van deelnemers, pensioengerechtigden en werkgever. De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het interne

toezicht. De majeure transitie naar de nieuwe pensioenregeling vraagt continuïteit van de bestuur gremia en focus op de benodigde werkzaamheden. Bovendien werkt het paritaire bestuursmodel op dit model goed. Het bestuur evalueert daarom het huidige bestuursmodel pas na de transitie.

Gegeven de gewenste continuïteit in de gremia is de voorzitter van de raad van toezicht benoemd voor een derde termijn. Tot aan de transitie wordt dezelfde commissiestructuur aangehouden. Richting de transitie evalueert het bestuur de commissiestructuur. Ook dezelfde sleutelfuncties blijven van toepassing. Gedurende de transitie is de rol van de sleutelfunctiehouders groot. Onder de nieuwe pensioenregeling zal de invulling van de rol van de sleutelfuncties wat veranderen. Ook dit wordt naar aanloop van de transitie geëvalueerd.

De inrichting van het pensioenfonds met een bestuursbureau en twee belangrijke dienstverleners voor de pensioenbeheerketen (APS en AIM) blijven vergelijkbaar met de huidige opzet. De enige wijziging zit in de uitbesteding van de financiële beleggingsadministratie. Gegeven de integratie daarvan in de pensioenbeheerketen wordt die overgeheveld van Caceis naar AIM.

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

De eenmalige investering voor het hele Wtp-project komt uit op ongeveer EUR 6 miljoen. De werkgever Achmea neemt deze projectkosten grotendeels voor zijn rekening.

Op basis van onder meer een eerste indicatie van APS verwacht het bestuur, dat de toekomstige pensioenuitvoeringskosten vergelijkbaar zijn met die van de huidige pensioenregeling. Dit geldt ook voor de vermogensbeheerkosten. Achmea IM heeft namelijk bevestigd dat de kosten voor fiduciaire en administratieve dienstverlening alleen toenemen met die voor het vormen en onderhouden van modules in de beleggingsportefeuille. Dit betekent een toename van de vermogensbeheerkosten met circa 1%.

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

Zie hiervoor paragraaf 3.2.1 waarin alle '(zeer) hoog' operationele en IT-risico's zijn toegelicht inclusief de hierop van toepassing zijnde beheersmaatregelen. In paragraaf 3.2.1 zijn ook de risico's en beheersmaatregelen opgenomen die betrekking hebben op paragrafen 3.2.2 tot en met 3.2.4.

3.3 Oordeel op technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling.

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

APS bevestigt dat de in het transitieplan voorgestelde wijze van invaren met toepassing van de voorrangsregels voor de toedeling van het vermogen beheerst uitvoerbaar is (zie ook paragraaf 5.1 *Werkwijze: voorbereidingen voor en invulling van het besluit over de omrekenmethoden en het aanwenden van het vermogen voor pensioenvermogen.*).

Daarnaast bevestigt APS – met enkele voorbehouden – dat de aangepaste pensioenregeling binnen de mogelijkheden van de vastgelegde PDC 4.0 past en dat geen sprake is van. De voorbehouden zijn:

- Dat de beschreven pensioenregeling in het transitieplan van 5 december 2024, zoals gepubliceerd op de website van Pensioenfonds Achmea, de basis is voor de PDC-analyses van APS. Als in een later stadium aanvullende/ nieuwe informatie beschikbaar komen, dan volgt een separate (nieuwe) beoordeling.
- Pensioenfonds Achmea heeft nog een aantal lopende AOP-uitkeringen (arbeidsongeschiktheidspensioenen) voor een gesloten groep van ongeveer 100 personen. APS ondersteunt de uitvoering van deze uitkeringen AOP onder de Wtp niet. Het bestuur van Pensioenfonds Achmea zoekt naar alternatieven hiervoor vóór de Wtp-transitie en is hierover in gesprek met de werkgever en met alternatieve uitvoerders. voor een nadere toelichting hierop zie paragraaf 5.2.8 *Hoe het fonds omgaat met arbeidsongeschiktheidspensioen, premievrije voortzetting en nabestaandenpensioen.*

Achmea (en daarmee ook APS en AIM) hanteert voor het bepalen van de vereisten voor de IT-systemen (zoals Allvida) het de door hen zelf ontwikkelde Enterprise Security Architectuur (ESA) als beleid/standaarden voor haar IT-infrastructuur. De ESA is gebaseerd op 'common practises'. De ESA is hiermee het beoordelingskader. Zo gelden voor het vakgebied Informatiebeveiliging bijvoorbeeld uitgangspunten en beheersmaatregelen die zijn gebaseerd op:

- De PCI DSS: een internationale beveiligingsstandaard en is ontwikkeld door een samenwerkingsverband van creditcardmaatschappijen, dat de richtlijnen voor het veilig bewaren van kaart- en transactiegegevens opstelt.
- De NIST standaard 800-53: een zeer omvangrijk raamwerk en van origine meer gericht op federale overheid in de VS.
- De Baseline Informatie Overheid (BIO): een gemeenschappelijk normenkader voor de beveiliging van de informatie(systemen) bij de overheid en gebaseerd op de internationale norm ISO/IEC 27002. Het concretiseert net als de ESA binnen Achmea een aantal eisen tot verplichte operationele afspraken en maatregelen (mens, technologie en proces) om een eenduidig minimumniveau van beveiliging voor gegevens te garanderen.
- De NEN-normen: afspraken over de kwaliteit en veiligheid van producten, diensten of processen.

Achmea heeft de ESA gekoppeld aan de ISO27002 standaard. Bij het contracteren van leveranciers (onderuitbesteding voor ons fonds) wordt indien mogelijk de ESA opgelegd. Wanneer dit niet mogelijk is dan wordt het beleid gebruikt om kritische vragen te stellen over de getroffen maatregelen.

Wij monitoren APS en AIM door (risicomanagement)overleg en periodieke rapportages, zoals de Niet-Financiële Rapportage (NFR) en Wtp-voortgangsrapportages, of de (te implementeren) IT-systemen voldoen aan de beoordelingscriteria. Daarnaast verkrijgen we per kwartaal de IT-beheersingsrapportage en de wekelijkse security rapportage vanuit Achmea S&T

Achmea Pensioenservices

De onafhankelijke externe partij Eraneos voert momenteel periodiek (mede) namens ons bestuur een quality assurance review uit op het Wtp-transitieprogramma bij APS. Het doel van deze review is het geven van inzicht aan de deelnemende pensioenfondsen over de generieke

haalbaarheid (kwaliteit en prestatie) van de transitie naar Wtp, met nadruk op efficiëntie, veiligheid en normconformiteit. Het bestuur monitort op de periodieke QA-rapportage vanuit Eraneos, waarin het transitietraject bij APS op de volgende 5 thema's wordt beoordeeld:

- De huidige dienstverlening.
- De algemene marktpositie.
- Het contracteren.
- Het plan van aanpak.
- De transitie.

Bij het thema transitie wordt onder meer periodiek een oordeel gegeven over de kwaliteit van de IT-transitie. Die zijn als volgt gedefinieerd:

- De acceptatievoorwaarden van de nieuwe pensioenadministratie zijn geborgd in de IT Delivery DevOps procedures via (non)functional requirements, acceptatievoorwaarden Go/no go en bepaling definition of done.
- De testmethodiek en uitvoering van alle testsoorten blijft met de introductie van het datagericht werken onveranderd.

In overleg met de per 1 juli 2025 specifiek aan ons fonds toe te wijzen transitie-manager bij APS volgt nog een uiterste datum per wanneer de diepgaandere technische analyse/ uitvoeringstoets op de gereedheid van de IT-systemen van APS is uitgevoerd. Het is echter de verwachting dat bij de op 1 juni 2026 geplande Go/no go, bij overgang van de voorbereidingsfase naar de realisatiefase, een bestuursbesluit over de technische haalbaarheidsanalyse wordt gegeven, waaruit blijkt of de IT-systemen (inclusief de koppelingen tussen vermogensbeheer en pensioenadministratie) gereed zijn om de transitie en nieuwe pensioenregeling uit te voeren. Zie ook *bijlage 1 Acceptatiecriteria Go/no go besluitvorming*.

Achmea Investment Management

Net als in de huidige pensioenregeling worden onder de Wtp beleggingsportefeuilles ingevuld met verschillende beleggingsfondsen en mandaten bestaande uit financiële instrumenten van verschillende uitvoerende vermogensbeheerders. De opbouwfase van de FPR vraagt om volledig geunitiseerde oplossingen in de vorm van beleggingsfondsen of administratieve fondsen. Ook de administratieve fondsen vragen om een order-afwikkelingsproces, NAV-afgifteproces en

informatie uitwisselingsproces. Voor Pensioenfonds Achmea is dit nieuw maar binnen Achmea (AIM en APS) is dit een bestaand proces dat in de huidige operatie aantoonbaar werkt. Het is dus een bewezen technisch uitvoerbaar proces. AIM richt dit de komende periode voor ons fonds in. Daarvoor wordt de bestaande inrichting schaalbaar en toekomstbestendig gemaakt door AIM. Daarbij vindt (onder)uitbesteding van administratieve werkzaamheden aan State Street plaats. Hieraan wordt ook nu door AIM gewerkt. Volgens de huidige planning maakt Pensioenfonds Achmea vanaf het moment van overgang direct gebruik van de nieuwe inrichting.

Een meer gedetailleerde toelichting op de invulling van een FPR volgens AIM en de hieraan gekoppelde gegevensuitwisseling met de PUO staat in het document "[De WTP vraagt om intensief samenwerken](#)" op de website van AIM.

Gegeven de bestaande ervaring met de administratieve processen bij AIM en APS en de tijdige inzet op de gewenste veranderingen acht het bestuur de inrichting hiervan voor Pensioenfonds Achmea haalbaar. Daarbij speelt ook mee dat het in units opdelen van beleggingsportefeuilles voor zowel AIM als State Street, geen nieuwe activiteiten zijn en er tijdig aan de benodigde inrichtingen en transities is begonnen.

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

Het fondsspecifieke stappenplan voor aanpassingen van de IT-systemen betreft de volgende 2 onderdelen:

1. Een analyse maakbaarheid (analyse maakbaarheid PDC).
2. Een technische uitvoeringstoets van APS op T-13 (maanden) die o.a. bestaat uit:
 - a. Realistische planning voor onderhanden- en (data) correctiewerk op tijd gereed.
 - b. Keten én systemen tijdig gereed (geïntegreerde werkende functionaliteit).
 - c. Data mapping bron en doelomgeving is gereed.
 - d. Oplossingen gaps goedgekeurd.
 - e. Prioriteren epics gaps.
 - f. Sourcingplan (capaciteit borgen).

Beide onderdelen zijn mijlpalen in het migratieplan. Nadere detaillering (2a t/m f) wordt opgenomen in een nog door APS op te stellen fonds specifiek transitiedraaiboek dat in Q3 2025 wordt opgesteld door de specifiek aan ons fonds toegewezen transitie manager APS.

3.3.3 Overzicht van de belangrijkste risico's en beheersmaatregelen

In paragraaf 3.2.1 zijn de belangrijkste risico's inclusief beheersmaatregelen toegelicht over de haalbaarheid van het op tijd gereed zijn van de IT-systemen.

3.4 Uitbestedingsrisico.

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

Vanuit de stuurgroep en bestuurlijke werkgroepen is vanaf een vroeg stadium met alle uitbestedingspartners veelvuldig overlegd over de transitie:

- In het fondsspecifieke implementatieplan van APS voor de transitie van Pensioenfonds Achmea is sprake van een projectorganisatie waarin zowel APS als afgevaardigden van het bestuur en het bestuursbureau deelnemen.
- Met AIM en APS is uitvoerig overlegd over de toekomstige inrichting onder de Wtp, en in het bijzonder over de uitbesteding van de beleggingsadministratie.
- In 2023 startte de Wtp-werkgroep gericht op operationele afstemming tussen het bestuursbureau, APS en AIM. Deze werkgroep overlegt periodiek, vanaf medio 2024 maandelijks.

3.4.2 Belangrijkste afspraken met de kritieke uitbestedingspartijen.

De kritieke uitbestedingspartijen voor de transitie naar de Wtp zijn APS en AIM. Met onze fiduciër vermogensbeheerder AIM zijn afspraken vastgelegd over de onderlinge samenwerking met als doel het Pensioenfonds op beheerste wijze over te doen gaan naar het nieuwe

pensioenstelsel onder de Wtp. Met onze pensioenuitvoeringsorganisatie APS moeten deze afspraken nog in een projectovereenkomst worden vastgelegd⁴.

APS levert maandelijks een rapportage over de algemene projectvoortgang en de voor Pensioenfonds Achmea specifieke onderdelen. Namens Pensioenfonds Achmea en een tiental andere fondsen monitort Eraneos het transformatieproces van APS nauwgezet ("Quality Assurance"). Het doel hiervan is om controle te houden op de bestaande APS-dienstverlening en te zorgen voor een transitie en migratie naar een maakbare, haalbare en kostenefficiënte toekomstige Wtp-uitvoering. Ook Eraneos rapporteert maandelijks over de projectvoortgang aan de deelnemende fondsen.

AIM rapporteert per kwartaal over de algemene projectvoortgang en over de voor Pensioenfonds Achmea specifieke onderdelen. Onafhankelijke externe partij BDO heeft namens het bestuur een eenmalige quality assurance review uitgevoerd op het Ithaka project met als doel inzicht verschaffen in het programma Ithaka van AIM, en vaststellen in hoeverre programma- en uitbestedingsrisico's (t.a.v. Asset Service Provider) voldoende zijn onderkend en actief worden gemitigeerd. Er zijn aanbevelingen geformuleerd in het kader van programma Ithaka met het oog op versterking van de interne beheersing.

In de FPR Operating Manual staan de afspraken over de datalevering (levering en ontvangst van informatie) tussen APS en AIM ten behoeve van de FPR van Pensioenfonds Achmea. De basis hiervoor is de SIVI-standaard voor de uitwisseling van orders, settlements, pensioenprojecties en waarde informatie. De finale versie van de FPR Operating Manual stellen partijen uiterlijk 6 maanden voor invaren vast. Daar waar nodig passen we met onze uitbestedingspartners de SLA

⁴ Met APS is in juli 2024 een intentieovereenkomst afgesloten, de projectovereenkomst is nog onderhanden en de planning is om dit af te ronden in het 3^e kwartaal van 2025.

en/of overeenkomst aan in lijn met de nieuwe processen zoals onder andere beschreven in de Operating manual.

3.4.3 Overzicht van alle uitbestedingen en onder uitbestedingsrelaties.

In de overeenkomsten met onze hoofduitbestedingen ligt vast dat zij nieuwe onder uitbestedingen voorafgaand aan de aanstelling van de nieuwe onder uitbestedingspartij aan Pensioenfonds Achmea melden. Daarnaast ontvangen we ten minste jaarlijks een overzicht van de onder uitbestedingen. Daarbij houden APS en Achmea S&T rekening met de vereisten vanuit DORA (informatieregister).

In onderstaand overzicht staan de meest relevante onder uitbestedingen in het kader van de Wtp van APS en AIM. De inkoop van software valt buiten de scope, aangezien inkoop van software geen uitbesteding is. APS heeft een inkoopcontract met IG&H. Dit betekent dat APS het gebruikersrecht op de software Allvida van IG&H koopt. AllVida wordt intern gehost en verder uitgebouwd binnen het Achmea Azure platform. Dit gebeurt in de applicatie Outsystems.

Dienst	Uitbesteding	Onder uitbesteding
Pensioen-administratie	Achmea Pensioenservices	- KOB: Achmea Centrale Diensten met betalingsverkeer en document logistiek - KOB: Klant Contact Diensten BV met managed outsourcing - KOB: Pondres Direct Mail BV met correspondentie vanuit de administratienieuwsbrieven, mailings etc. - KOB: Achmea Strategie & Transformatie met algemene ICT-ondersteuning, werkplekken etc. - KOB: Achmea Internal Audit met derdelijns audit activiteiten - KOB: Achmea Compliance met tweedelijns operational, information risk en compliance activiteiten - Standaard: Doc Wolves BV met digitaal vergaderen - Standaard: Monidee met risicomanagementvastleggingstool - Standaard: Deloitte Risk Advisory BV met uitvoeren van data-analyses, beoordeling datakwaliteit en dataherstellen behoefte van de migraties naar een nieuw doelsysteem en de transitie naar de nieuwe pensioenregeling

		• Standaard: Spotler Nederland BV met nieuwsbrieven, mailings etc. • Standaard: eBenefits BV met Het implementeren en onderhouden van de UPA Suite én Werkgeverportaal • Standaard: Hyfen met waardeoverdracht • Standaard: Exact MKB Software BV met Audition, Auditor en Document Manager • Standaard: ParsePort BV met XBRL-converter t.b.v. financiële rapportage van fondsen t.b.v. DNB • Standaard: Data eXcellence BV met tooling voor datamigratie
Fiduciair management	Achmea Investment Management	• KOB: Schuberg Philis BV: Technisch applicatiebeheer vermogensbeheerapplicaties, Beheer Azure omgeving. NB per medio 2025 wordt Schuberg vervangen door State Street en Charles River (zie onder) • KOB: State Street Bank International GmbH: Asset Server Provider diensten • KOB: Charles River Development Inc.: Front-office tooling • KOB: Achmea Strategie & Transformatie: Algemene ICT-ondersteuning, werkplekken, netwerkverbinding naar Schuberg Philis • KOB: Achmea Financiën: Reporting, Fiscale ondersteuning, Cashmanagement en Betalingsverkeer • KOB: Achmea Internal Audit: Derdelijns audit activiteiten • KOB: Achmea Compliance: Tweedelijns operational, information risk en compliance activiteiten

3.5 Overzicht van de daarbij behorende uitbestedingsrisico's en beheersingsmaatregelen.

De uitbestedingsrisico's zijn als volgt gedefinieerd: de risico's die het pensioenfonds loopt doordat dienstverleners de afgesproken dienstverlening niet nakomen volgens de gemaakte afspraken en het uitbestedingsbeleid.

De IT-risico's kunnen niet los worden gezien van de uitbestedingsrisico's. De definitie hiervan luidt: het risico dat bedrijfsprocessen en informatievoorziening onvoldoende integer, niet continue of onvoldoende beveiligd worden ondersteund door IT.

Op de uitbesteding- en IT-risico's zijn scenario's beschreven. En vervolgens zijn beheersmaatregelen vastgesteld. Bij de uitbestedingrisico's betreffen dit:

- De selectieprocedure,
- De vastlegging van afspraken in een overeenkomst volgens ons beleid en
- Het monitoren van de uitvoering op meerdere aspecten en de jaarlijkse evaluatie van de uitvoering.

Bij de IT-risico's wordt gekeken naar:

- Flexibiliteit,
- IT-bewustzijn,
- Beschikbaarheid,
- Toegankelijkheid en
- Accuraatheid.

3.6 Risicoanalyse en beheersing van de financiële risico's.

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

Voor de transitie zijn de financiële risico's die impact de hebben op de ontwikkeling van het vermogen en de verplichtingen van belang. De belangrijkste geïnventariseerde financiële risico's uit het risicoraamwerk van Pensioenfonds Achmea zijn:

1. Renterisico (waaronder ook inflatierisico)
2. Kredietrisico (waaronder ook spreadrisico)
3. Marktrisico

Schokken in deze risico's vertalen zich binnen de huidige pensioenregeling in schokken op de dekkingsgraad en kunnen impact hebben op het niveau van de gemiste toeslagen. Deze risico's zijn niet nieuw, maar in combinatie met het transitiemoment wijzigen het belang en of de impact ervan. Daarbij hebben ze potentieel impact op de uitkomst van het invaren (zie paragraaf 5.1 *Werkwijze: voorbereidingen voor en invulling van het besluit over de omrekenmethoden en het aanwenden van het vermogen voor pensioenvermogen.*).

Daarnaast verandert met het invaren het risico-perspectief van deelnemers en andere pensioen- of aanspraakgerechtigden. De risico's hebben in potentie directere impact op hun toekomstige pensioen of de huidige uitkering. Daarvoor is na de transitie sprake van een verschuiving in belang van de verschillende 'deelnemer'-groepen. Dat is het gevolg van het lifecycle beleggen. Daardoor krijgt elk deelnemerscohort een eigen beleggingsmix en dus ook risicoblootstelling.

Tot het moment van invaren blijft het FTK van toepassing. Daarnaast zijn de voorrangsregels van het transitieplan toegespitst op dekkingsgraad-niveaus. Daarom blijft tot het invaarmoment het beheersen van de hiervoor genoemde financiële risico's op dat perspectief gericht. Op het moment van schrijven is de verwachting dat bij een dekkingsgraad van ongeveer 117% aan alle eisen én wensen voor het invaren kan worden voldaan en ligt de beleidsdekkingsgraad rond de 135%. Dat betekent dat er op het moment van besluitvorming een ruime marge is in de financiële positie.

Ondanks de aanwezige marge ziet het bestuur de ontwikkeling van de financiële positie als een van de belangrijkste risico's voor het invaren. Daarom is op verschillende momenten dit risico verder geanalyseerd en zijn de mogelijkheden om het risico te beheersen onderzocht. Uit analyse blijkt dat de dekkingsgraad gevoeliger is voor een daling van de aandelen dan van de rente.

Zakelijke waarden

Rente in bps	-50%	-30%	-10%	0%	10%	30%	50%
150	110	127	143	152	160	176	193
100	108	123	138	146	154	169	184
50	106	120	134	141	148	161	175
0	104	116	129	135	142	154	167
-50	102	113	125	130	136	148	159
-100	100	110	121	126	131	142	152
-150	98	107	117	121	126	136	145

Onderstaande figuur illustreert het risico.

Met de huidige financiële positie kan een renteschok (daling) van meer dan 150 basispunten (1,5%) en een aandelenschok van bijna 30% worden opgevangen voordat de dekkingsgraad van 117% wordt bereikt. Bij een combinatie van schokken liggen die grenzen lager. Specifiek geldt voor het inflatierisico dat onzeker is welke impact het verlenen van toeslagen op de

dekkingsgraad heeft. Omdat de toeslagen die de komende jaren worden gemist bij de achterstand in toeslagen worden opgeteld, kan de inflatie nog impact hebben op de uitwerking van de voorrangsregels.

3.6.2 Scenarioanalyse die aangeeft welke stappen gezet worden in geval van financiële, economische of andere schokken tijdens de transitieperiode (ter voorkoming dat in geval van schokken voor het invaarbesluit nieuwe besluitvorming nodig is).

Met de opdrachtaanvaarding heeft het bestuur besloten om de minimale invaardekkingsgraad op circa 105,5% te stellen. Als de dekkingsgraad lager is wordt er niet ingevaren. Sociale partners krijgen dat deel van de opdracht in feite dus terug. Een eventuele aangepaste opdracht van sociale partners kan Pensioenfonds Achmea tegen die tijd beoordelen. Het huidige transitieplan voorziet niet in die situatie.

De belangrijkste risico's voor het invaren zijn als volgt geïnventariseerd en beoordeeld:

1. Marktrisico (Aandelenrisico): door een aandelenkoersdaling vlak voor het invaarmoment daalt zowel het belegd vermogen als de dekkingsgraad (bij gelijkblijvende rente). Hierdoor is op de invaardatum minder vermogen beschikbaar. Als de dekkingsgraad daalt tot onder de invaardekkingsgraad kan er zelfs niet worden ingevaren.

Mogelijke beheersmaatregelen:

- a. Afbouwen van het aandelenrisico door verkopen van een deel van de aandelenportefeuille: het afbouwen van het aandelen(risico) is nadelig voor met name jongeren als er in plaats van een daling juist een stijging van aandelen plaatsvindt vlak voor de transitie.
- b. Gebruik van aandelen(put)opties: hiermee kan een eenzijdige bescherming tegen aandelendalingen worden ingekocht. Tot nu toe kiest het bestuur daar niet voor. De redenen daarvoor zijn dat een dergelijke bescherming leidt tot hoge kosten die bij het toepassen van een lange termijn voor die bescherming onvoorspelbaar kunnen worden. Daarnaast werkt, net als bij het afbouwen van het aandelenbelang, de bescherming niet altijd evenwichtig uit. De bescherming heeft vooral voor oudere deelnemers en gepensioneerden een positief effect. Voor jonge deelnemers is de herstel-horizon lang, zij hebben juist belang bij de blootstelling aan aandelenrisico, de kosten van bescherming kunnen ze niet terugverdienen.

2. Renterisico: door een rentedaling vlak voor het invaarmoment krijgen alle deelnemers in beginsel méér vermogen mee bij het invaren. Bij een rentedaling stijgt de waarde van de pensioenverplichtingen én die van het pensioenvermogen. Keerzijde is dat bij een rentestijging ook de prijs van pensioenen stijgt. Daardoor kan, ondanks het gestegen vermogen de pensioenuitkering lager uitvallen. Dit is vooral nadelig voor oudere deelnemers omdat daarvoor het risico direct optreedt.

Gegeven het huidige beleid van Pensioenfonds Achmea is dit risico al in belangrijke mate beperkt. De geïmplementeerde afdekking van het renterisico is gesteld op 80% van dat risico. Daardoor is de impact van een rentedaling sterk beperkt.

Mogelijke aanvullende beheersmaatregelen:

- a. Verhogen van de renteafdekking: bij een hogere renteafdekking wordt het risico verder beperkt.
- b. Niet-lineaire afdekking van het resterende renterisico met bij voorbeeld receiver swaptions⁵. Hierbij is net als bij het kopen van aandelenopties sprake van een vaste prijs voor een bepaalde looptijd. Van wege de nadelen, wederom complexiteit van de constructie en mogelijk hoge kosten, is ook deze optie nu nog niet verder onderzocht.

Het bestuur besteedde naast de 'normale' financiële risico's ook uitgebreid aandacht aan de ruimte en het effect van de illiquide beleggingen in de Wtp. Hierbij is onderzocht of illiquide beleggingen binnen de gekozen regeling en de daarvoor gewenste allocatie in te passen zijn. En naar de waardering en rebalancing van illiquide beleggingen binnen de FPR. In afwachting hiervan is de selectie van nieuwe vastgoedinvesteringen tijdelijk gestopt in 2023 en 2024.

⁵ Receiver swaptions zijn kortgezegd financiële producten met een vaste looptijd die bij een rentedaling tot uitbetaling komen. Daarmee wordt het renterisico in bepaalde mate afgekocht.

Definitieve besluiten over het eventueel afbouwen van risico zijn nog niet genomen. Wel monitort het bestuur de in voorgaande paragraaf genoemde risico's en de financiële positie. Een en ander in het perspectief van de voorrangsregels en de invaardatum. Ook wordt de portefeuilleverdeling in het perspectief van de toekomstige beleggingsportefeuille gemonitord. Dit bij voorbeeld om te voorkomen dat de portefeuille illiquide beleggingen in aanloop naar het invaarmoment buiten de gewenste omvang komt.

3.6.3 Overzicht hoe het beleggingsbeleid kan worden aangepast indien nodig.

Zoals aangegeven in voorgaande paragrafen ziet het bestuur diverse mogelijkheden om het beleggingsbeleid tijdens de transitieperiode aan te passen. Kortgezegd zien die mogelijkheden voor het marktrisico op het ingrijpen in de beleggingsportefeuille door het verkopen van risicovolle beleggingen en/of het aangaan van niet-lineaire (optie) constructies om éézijdige reductie van het neerwaarts risico te creëren. Ditzelfde geldt voor het renterisico. Dit kan worden gemitigeerd door het niveau van de renteafdekking aan te passen of door niet-lineaire constructies. Een concrete invulling hiervan is nog niet uitgewerkt maar heeft de continue aandacht van het bestuur.

3.7 De belangrijkste juridische en privacy risico's en beheersmaatregelen bij de transitie.

Juridische risico's

In onze periodieke risicoanalyse onderscheiden we als belangrijkste juridische risico's:

- a. Tijdigheid en compleetheid van wet- en regelgeving:
 - Het risico dat de lagere Wtp-regelgeving niet tijdig gereed is of dat de wet- en/of regelgeving gedurende het traject verandert, waardoor de implementatie van het project vertraagt.
 - Onze beheersmaatregelen zijn onder andere het nauwlettend volgen van de ontwikkelingen over wet- en regelgeving door bijvoorbeeld kennissessies, webinars, nieuwsbrieven, onder andere van DNB en AFM, de Pensioenfederatie en onze uitbestedingspartijen, met name APS en AIM. Verder hebben we in de SLA-afspraken met onze uitbestedingspartijen opgenomen dat zij tijdig (dienen te) voldoen aan wet- en

regelgeving. Er blijft een restrisico bestaan wat mogelijk leidt tot aanvullende werkzaamheden en mogelijke aanpassing van de planning en bijbehorende mijlpalen.

b. Het al dan niet compliant zijn van bestuursbesluiten:

- Dat genomen besluiten (achteraf) niet compliant zijn met wet- en regelgeving, bijvoorbeeld door tussentijdse veranderingen (zie a.).
- Onze beheersmaatregelen bestaan uit het uitvoeren van (externe) juridische toetsen op de inhoud van het transitieplan. De externe juridische toetsen hebben geleid tot aanpassing van diverse fondsdocumenten zoals bijv. de opdrachtbevestiging als gevolg waarvan de besluitvorming completer en beter is. Daarnaast passen we de norm evenwichtige belangenafweging toe op alle besluiten aangevuld met de beheersmaatregelen opgenomen onder a.

c. Juridische risico's overig:

- Bij de overige juridische risico's zijn er diverse mogelijkheden. Juridische procedures onder andere over invaren, compensatie uit fondsvermogen en/of het afschaffen van het individuele bezwaarrecht. Hierbij kan gedacht worden aan collectieve en individuele claims maar ook aan klachten of procedures vanwege de communicatie rondom de transitie (informatieverwerking waaronder de AVG, voldoen aan wettelijke informatieverplichtingen). Daarnaast zijn juridische risico's te onderkennen over contracten met partijen waaraan zaken zijn uitbesteed of over fondsdocumenten.
- De beheersmaatregelen voor de belangrijkste risico's staan in onderstaande tabel:

Risico	Netto risico	Beheersmaatregelen
Claims (publiekelijk en/of massaclaims): Het risico dat invaren van belanghebbenden ter discussie gesteld wordt en hierover een of meerdere individuele of collectieve civiele procedures worden opgestart tegen Pensioenfonds Achmea	Hoog	1. Toetsing door compliance officer en daar waar nodig juridisch advies.
Claims (individueel): Het risico dat door invaren claims ontstaan bijv. doordat een deelnemer het niet eens is met compensatie, met het pensioenvermogen na transitie,	Hoog	1. Uitlegbaarheid/communicatie 2. Datakwaliteit op orde 3. Toezicht

met de risicohouding per cohort, met het onderscheid naar leeftijd, etc.		4. Compliance aan Wtp regelgeving
Informatieverwerking: Het risico dat de fondscommunicatie niet juist verwerkt is of niet dan wel onvoldoende begrepen wordt door deelnemers van het fonds waardoor weerstand ontstaat/juridische procedures gestart worden waardoor de beoogde invaardatum in gevaar komt	Midden	1. Communicatieplan en uitvoering passend bij de deelnemer
Informatieverplichtingen: Het risico dat niet de juiste data ontsloten wordt en foutieve data in de verplichte fondscommunicatie verstuurd worden voor, tijdens en na transitie	Midden	1. IT-change onderdeel van projectplan Wtp 2. Testplannen, migratieplannen 3. Beoordeling bestuursbureau 4. Informatiesessies, deep dives en gesprekken APS
Informatieverplichtingen: Het risico dat het fonds niet of niet volledig voldoet aan de verplichte informatieverplichtingen voor, tijdens en na transitie waardoor de beoogde invaardatum in gedrang komt dan wel toezicht wordt uitgeoefend	Midden	1. Informatieverplichting als onderdeel van projectplan APS 2. Beoordeling door bestuursbureau, commissie en bestuur 3. Communicatieplan
Informatieverplichtingen: Het risico dat de informatieverplichtingen op de website niet tijdig beschikbaar zijn voor stakeholders	Midden	1. Projectplanning 2. Communicatieplan

Onze beheersmaatregelen omvatten daarnaast het bijhouden van een ‘evidence trail’ van de genomen besluiten, het vastleggen van de onderbouwing van evenwichtige besluitvorming, het informeren van de deelnemers over de wettelijke regels en de wijze waarop wij de regels uitvoeren, het opstellen en gebruiken van het evenwichtigheidskader. Daarnaast hebben wij de juridische ondersteuning van een pensioenjurist/advocaat.

Privacy risico's

De Wtp leidt niet tot extra privacy waarborgen ten aanzien van de gegevensverwerking vergeleken met de huidige wijze van gegevensverwerking. Het fonds (APS) verwerkt nu ook

persoonsgegevens, zoals naam, geboortedatum en geslacht. De Wtp vraagt niet om meer of andere persoonsgegevens dan nu het geval is. Daarom concluderen wij dat de Wtp niet tot nieuwe of andere privacy risico's leidt waarvoor we aanvullende beheersmaatregelen nodig hebben.

3.8 Concluderend oordeel van het bestuur, de sleutelfunctiehouder risicobeheer, de sleutelfunctiehouder interne audit over de risicoanalyses en beheersmaatregelen.

Het bestuur beseft dat er risico's kleven aan deze transitie. Maar het bestuur is van mening dat er sprake is van adequate risicobeheersing. Gedurende het gehele traject zijn en worden risico-beoordelingen en risico self-assessments uitgevoerd op de vastgestelde risico's. Zie hiervoor ook de toelichtingen op de risicoanalyses en -beoordelingen in paragraaf 3.2 *Risico's en beheersingsmaatregelen*.

Verder merken wij nog het volgende op:

- De transitie naar de Wtp is een groot en complex project, mede omdat het afhankelijk is van externe factoren zoals economische omstandigheden. Een belangrijke rol voor het slagen van dit project ligt bij onze uitbestedingspartners die daarvoor voldoende menskracht en expertise nodig hebben. Binnen de projectorganisatie is hiervoor veel aandacht en ondersteunen externe partijen door de oplossingen en voortgang bij onze uitbestedingspartners te toetsen en te beoordelen.
- De opdrachtaanvaarding inclusief het beoordelingskader dat daarvoor is opgesteld en de juridische beoordelingen daarvan zijn in de beheersing van het risico een belangrijke schakel. Deze geven een gedegen en diepgaande beoordeling van het Transitieplan, de opdracht van sociale partners. Met deze beoordeling is sprake van gedegen besluitvorming die bijdraagt aan de beheersing van de risico's over het invaarbesluit en de overgang op de nieuwe pensioenregeling.

Zowel de sleutelfunctiehouder risicobeheer als interne audit hebben naast de in de opinies opgenomen punten geen aanvullende bevindingen over de beschreven beheersmaatregelen en risicoanalyses.

4 DATA EN DATAKWALITEIT

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

Het bestuur vindt het van groot belang voldoende zekerheid te hebben en te houden over de deelnemersgegevens. Daarom is in het datakwaliteitsbeleid een risicohouding geformuleerd waaraan de datakwaliteit moet voldoen. Het datakwaliteitsbeleid (als onderdeel van het IT-beleid) stelden we in lijn met het kader datakwaliteit van de Pensioenfederatie op. Dit beleid beschrijft onder meer de doelstellingen en de risicobereidheid voor datakwaliteit, de data governance vanuit het pensioenfonds en in relatie tot de uitbestedingspartijen, en verschillende processen om de kwaliteit van de data te borgen. Het bestuur stelde de laatste versie van het datakwaliteitsbeleid vast in de bestuursvergadering van 8 februari 2024. Minimaal jaarlijks evalueert het bestuur het datakwaliteitsbeleid.

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

In het jaar 2014 is een datamigratie van onze deelnemersadministratie uitgevoerd, waarbij uitvoerig onderzoek is gedaan naar de kwaliteit van de data. Het bestuur constateerde destijds dat de datakwaliteit op orde was en gaf finale kwijting aan de herverzekeraar die de pensioenadministratie verzorgde (AP&L). De datum van 1 januari 2014 is voor Pensioenfonds Achmea daarom het beginpunt voor de tijdshorizon.

De data uit de pensioenadministratie voor de periode vanaf 1 januari 2014 is beschikbaar in MAIA. APS zet tijdens het invaarproces de pensioenaanspraken uit MAIA ongewijzigd over naar het nieuwe pensioenadministratiesysteem Allvida. Het invaren gebeurt vervolgens binnen de AllVida omgeving. Hiervoor gebruikt APS de rekenmodule "ACE". Na de transitie vindt de pensioenadministratie plaats in AllVida. De eerste jaren na invaren is MAIA naast de nieuwe IT-keten nog beschikbaar ten behoeve van naslag. Ons fonds maakt afspraken met APS over de borging van de data uit het verleden. Hierbij beschouwen we de data in (oude en nieuwe) pensioenadministratiesystemen als archiefwaardige informatie waarop het records managementbeleid van APS van toepassing is. Dit beleid kent lange bewaartermijnen op basis van wettelijke richtlijnen. Beleid en de effectiviteit van de naleving ervan worden periodiek gemonitord als key control als onderdeel van het Control framework van APS.

4.3 Risicoanalyse van de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van de risico's hierbij en de onderbouwing kwaliteitsborging.

4.3.1 Risicoanalyse van de datakwaliteit voor de transitie.

De risicoanalyse datakwaliteit is uitgevoerd door de werkgroep datakwaliteit en gefaciliteerd door APS:

- Het datakwaliteitsbeleid en correctie- en terugvorderingsbeleid van het fonds is door APS positief beoordeeld op uitvoering volgens de SLA.
- Het bestaande risicoraamwerk is van toepassing op de lopende uitvoering tot overgang naar Wtp.
- Voor het invaren is de werkgroep datakwaliteit opgericht, die zich volledig richt op uitvoering van het kader datakwaliteit van de Pensioenfederatie. In de werkgroep is het beleid, de risicobeoordeling, de kritische data-elementen (KDE)-lijst, de uitgebreide risicobeoordeling per KDE, en vaststelling van de maximaal toegestane afwijking (MTA) op basis van een risico-inventarisatie uitgevoerd.
- Op basis van de risicobeoordeling zijn data-analyses, deelwaarnemingen en een specifieke analyse uitgevoerd door APS (samen met Deloitte) om de juistheid en volledigheid van de aanspraken vast te stellen.
- Op basis van de uitkomsten van de data-analyses zijn de data issues geanalyseerd en daar waar nodig gecorrigeerd door APS.
- APS heeft het plan van herstel (get clean) afgerond.
- Met APS zijn afspraken gemaakt over de inrichting en implementatie van de stay clean maatregelen. In opdracht van het bestuur voerde EY als onze externe accountant een Agreed Upon Procedure (AUP) uit op het opvolgen van het kader datakwaliteit (1e toets moment).

De door de werkgroep uitgevoerde risico-inventarisatie is gefaciliteerd door APS, die een standaardmethode heeft ontwikkeld die aansluit bij de eisen vanuit het kader datakwaliteit vóór invaren van de Pensioenfederatie. De werkwijze is daarnaast door APS vooraf afgestemd met DNB. Ter voorbereiding op de risico-inventarisatie heeft het bestuursbureau de benodigde input geleverd. Denk hierbij aan het inventariseren van deelnemersrisico-indicatoren (DRI's), incidenten die betrekking hebben op datakwaliteit en het formuleren van risicoindicatoren events. De

DRI's zijn vastgesteld op basis van het Kader datakwaliteit voor invaren zoals gepubliceerd door de Pensioenfederatie. Daarbij is beoordeeld of de DRI's van toepassing zijn op ons fonds, en of de lijst met DRI's volledig is. De lijst met DRI's is daarbij aangevuld met één extra DRI (wezenpensioen). Vervolgens is de kans en impact bepaald per DRI, waarbij de frequentie ervan is meegenomen bij deze risico-inschatting. Ook de mogelijke combinaties van de risicogroepen is geanalyseerd. De risico-inventarisatie is opgesplitst in 2 afzonderlijke sessies. In sessie 1 is met name de focus gelegd op uitvoering en vastlegging van de 'RSA-datakwaliteit voor invaren':

1. De aangeleverde input is doorlopen op eventuele onjuistheden/ onvolledigheid.
2. De risicogebieden Operationeel en Interne governance (totaal 8 risico's) zijn gescoord.
3. Er is een MTA bepaald.
4. De DRI's, DRI-events en DRI-incidenten zijn gescoord.

In sessie 2 is de 'RSA KDE voor invaren' uitgevoerd en vastgelegd:

1. De vaststelling van de KDE's vóór invaren.
2. De netto risico-inschattingen voor ons pensioenfonds per KDE.
3. De acceptatie van de netto risico-inschattingen per KDE.
4. Wat de door ons fonds gewenste aanvullende analyse is, als een netto-risico niet wordt geaccepteerd.

De uitkomsten zijn zowel tussentijds als aan het eind afgestemd met de manager Klantteam van APS voor ons pensioenfonds en vervolgens besproken in de stuurgroep Wtp.

Er zijn 3 risicogroepen waarvoor, ondanks een laag risico, een uitgebreide deelwaarneming is uitgevoerd naast de generieke analyses. Omdat dit de meest risicovolle processen zijn in de pensioenadministratie en de toezichthouder in het verleden ook altijd aandacht vroeg voor deze processen:

- echtscheiding;
- wezenpensioen;
- arbeidsongeschiktheid.

Naast deze 3 risicogroepen is ook een specifieke analyse uitgevoerd op het handmatige invoerproces voor toeslagen SBZ en AP&L. Voorafgaand aan de uitvoering van het data-analyse

onderzoek zijn de risicogroepen en specifieke analyse doorgesproken met APS en Deloitte. Uit de door hen uitgevoerde analyses zijn geen impactvolle bevindingen voortgekomen.

4.3.2 Risicoanalyse van de datakwaliteit tijdens transitie.

De administratie van de pensioenregeling vindt nu plaats in het administratiesysteem MAIA. De nieuwe Wtp-regeling wordt geadministreerd in Allvida. Met onze pensioenuitvoerder APS zijn afspraken gemaakt over 'stay clean' tot het moment van invaren. Richting de migratie naar Allvida zullen deze afspraken waar nodig worden bijgesteld.

Voor het inlezen van de juiste data stelt APS een draaiboek op met daarin in detail alle achtereenvolgende stappen te waarborgen dat de juiste gegevens in het invaarmodel komen. Vanaf ongeveer 1 maand vóór de migratie volgt een mutatiestop voor deelnemersmutaties. voor een beschrijving van de nog benodigde acties zie paragraaf 4.12 *Afspraken hoe na daadwerkelijk invaren wordt omgegaan met issues in datakwaliteit inclusief een beschrijving hoe het fonds omgaat met het verwerken van eventuele terugwerkende kracht pensioenmutaties*. De migratie naar de Nieuwe IT- keten en de Wtp-regeling bestaat uit een zestal hoofdstappen. Zie ook de schematische weergave in paragraaf 3.3.2 *Beschrijving van de nog te nemen stappen (indien van toepassing), inclusief de bijbehorende (kritische) tijdslijnen om de IT-systemen gereed te maken voor implementatie van de nieuwe pensioenregeling*.

4.3.3 Risicoanalyse van de datakwaliteit na transitie.

Ons datakwaliteitsbeleid verandert naar verwachting niet door de transitie, maar naar verwachting wel na de transitie. Het betreft dan met name de geformuleerde KDE's, maar mogelijk ook andere onderdelen. En daarmee ook de uitvoering en monitoring. In de voorbereiding op de transitie wordt het door de Pensioenfederatie gepubliceerde servicedocument Toetsmoment 2 als kader gehanteerd. Er wordt een plan van aanpak datakwaliteit opgesteld voor de periode voorafgaand, tijdens en na de migratie.

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

Uit de data-analyse, met de dataprofilering, generieke analyse en specifieke analyse, komen geen complexe dossiers voort. Het bestuur heeft bij het definitieve besluit datakwaliteit voor invaren

geconstateerd dat alle bestaande beheersmaatregelen adequaat zijn ingericht en werken. Alle observaties uit het plan van herstel datakwaliteit zijn inmiddels afgehandeld. Zie ook paragraaf 4.8 *Nog te nemen stappen om de datakwaliteit op voldoende niveau te krijgen, ook voor 'complexe dossiers' (passend bij de risicobereidheid ten aanzien van datakwaliteit van de pensioenuitvoerder) voor het nemen van het invaarbesluit en het daadwerkelijke invaren.*

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

Het bestuur heeft het datakwaliteitsbeleid (onderdeel IT-beleid) en het correctie- en terugvoeringsbeleid geactualiseerd. Beide beleidstukken zijn in concept door onze pensioenuitvoeringsorganisatie APS beoordeeld op uitvoerbaarheid. In het datakwaliteitsbeleid zijn onder meer de kwalitatieve risicobereidheid en de kritische data-elementen (KDE's) voor invaren opgenomen. Samen met APS zijn de KDE's voor invaren opgesteld. Hierbij is gebruik gemaakt van de KDE's zoals opgesteld door APS. Er zijn ook enkele fondsspecifieke KDE's toegevoegd. Per onderscheiden KDE is een MTA vastgesteld. Gegeven deze MTA per KDE is bepaald dat specifiek voor de KDE-pensioenaanspraken een overall MTA van 0,1% van de opgebouwde aanspraak met een minimum van EUR 14 per jaar het beste past bij de risicobereidheid en kernwaarden van ons fonds. Het ligt dicht tegen de waarde waar de deelnemers recht op hebben, maar voorkomt onnodige intensieve vervolganalyses. Bijvoorbeeld als sprake is van kleine verschillen, bijvoorbeeld door afronding. Herijking van de MTA vindt door het bestuur plaats met de periodieke evaluatie van het IT- en datakwaliteitsbeleid. De beleidsdocumenten zijn na afronding van fase 2 vastgesteld door het bestuur.

Het bestuur kan op basis van onderzoeksuitkomsten, als de resultaten daartoe aanleiding geven, de MTA herijken. Dit kan bijvoorbeeld omdat de getoonde uitkomsten in het plan leiden tot onaanvaardbare uitgaven door het fonds die niet in het belang van de deelnemers zijn.

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

De datakwaliteit werkzaamheden vóór invaren zijn toegelicht in de paragrafen 4.3.1, 4.5 en 4.7 t/m 4.9.

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

Er zijn generieke analyses en verdiepende onderzoeken uitgevoerd op de datakwaliteit. Het onderzoek in fase 3 is als volgt uitgevoerd:

1. Uitvoering dataprofilering: hiermee is onderzocht of de kenmerken van de data voldoen aan de verwachtingen en of de uitkomsten hiervan aanleiding geven voor aanvullend onderzoek.
2. Uitvoering generieke en specifieke analyses. Deze zijn onder te verdelen in:
 - De generieke analyses zoals voorgeschreven in het kader.
 - Verdiepend onderzoek op de 3 in de risico-inventarisatie geïdentificeerde deelnemersrisicogroepen: arbeidsongeschiktheid (inclusief pensioenaanspraken en uitkeringen aan bijzondere partners), echtscheiding en wezenpensioen.
 - Een specifieke analyse op het invoerproces voor de KDE 'elders verzekerd'. Dat proces is als meer risicovol (midden risico) gedefinieerd in de risico-inventarisatie, omdat de data bij ontvangst vanuit SBZ en AP&L (deels) handmatig in het pensioenadministratiesysteem Maia wordt ingevoerd. Eenmaal ingevoerd is het reguliere geautomatiseerde proces van toepassing en daarmee in scope van de generieke analyses.
3. Op basis van de uitkomsten van de vorige stappen de deelwaarnemingen vaststellen en uitvoeren op verschillende dwarsdoorsneden van de deelnemerspopulaties.

Er is een eindrapportage opgesteld waarin bovenstaande uitkomsten uitgebreid zijn beschreven. Verder is een plan van herstelacties opgesteld. Het bestuur is tot het oordeel gekomen dat de datakwaliteit al goed op orde is en dat de acties gedefinieerd zijn om de datakwaliteit verder op orde te brengen, zodat deze voldoende is voorafgaand aan het moment van invaren. Het bestuur heeft in het voorlopig oordeel de adviezen vanuit de sleutelfunctiehouders meegewogen. In het plan van herstel zijn de openstaande acties opgenomen. Deze zijn inmiddels afgehandeld.

Alle herstelacties uit het plan van aanpak herstel zijn inmiddels afgerond. Onderstaand een opsomming van de herstellende observaties.

- Data profiling: aanspraken uit waardeoverdracht: 4 records hersteld
- Data profiling: formaat naam (voorletters): 11 records hersteld

- Data profiling: formaat naam (voorvoegsels): 15 records hersteld
- Generieke analyse #28 (huwelijk): 7 records hersteld
- Generieke analyse #29 (indexatie): 2 records hersteld
- Generieke analyse #35 (nabestaandenpensioen): 1 record hersteld
- Generieke analyse #38 (overlijden): 1 record hersteld
- Generieke analyse #47 (relatie): 12 records hersteld

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

Uit de data-analyses zijn geen 'complexe dossiers' voortgekomen. De 'get clean' fase is afgerond met het uitvoeren van alle herstelacties uit het plan van aanpak herstel. In de 'stay clean' fase wordt met een periodieke uitvoering van data-analyses gemonitord dat de datakwaliteit ook op het gewenste niveau blijft tot het moment van invaren.

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

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

Het bestuur gaf aan EY de opdracht om de uitgevoerde werkstappen uit ons plan van aanpak datakwaliteit te beoordelen aan de hand van de AUP. De omschrijving van de opdracht legden we contractueel vast. In de reikwijdte van de overeengekomen AUP zijn de in het Kader beschreven fasen en stappen opgenomen tot en met fase 4. Het op 26 september 2024 ontvangen finale rapport van EY is op dezelfde dag in de bestuursvergadering door hen toegelicht. EY stelt in het rapport onder meer vast dat de in het Kader beschreven fasen en onderliggende stappen door de pensioenuitvoerder zijn uitgevoerd en gedocumenteerd. Als hiervan is afgeweken dan is dat onderbouwd. De werkzaamheden zijn uitgevoerd volgens het voorbeeldprogramma vanuit de NBA. Zo heeft EY onder meer bij de vastlegging van de bevindingen in het rapport van feitelijke bevindingen de onderliggende werkstappen opgenomen inclusief verwijzingen naar de relevante documentatie met versienummer of datum.

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

EY constateert dat op 4 werkstappen, van de in totaal 35, (deels) is afgeweken van het AUP-raamwerk. De reden voor deze afwijkingen is naar mening van het bestuur voldoende onderbouwd.

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

Het bestuur heeft kennisgenomen van de bevindingen uit het AUP-rapport en gaat akkoord met de AUP-rapportage. Het bestuur beoordeelt de 4 bevindingen, gezien de gegeven toelichting, niet als zwaarwegend en accepteert de restrisico's ervan:

- Bevinding 1: de operationalisering van het datakwaliteitsbeleid is nog niet vastgelegd in de uitbestedingsovereenkomst of de SLA.

De SLA is hier inmiddels begin 2025 op aangepast en naast tijdigheid zijn nu ook juistheid en volledigheid onderdeel van de overeenkomst.

- Bevinding 2: het risico van niet-beschikbare data - die wel tot de scope behoren, maar waarop geen activiteiten plaats kunnen vinden - is niet als separaat risico opgenomen in de risicoanalyse datakwaliteit.

De reden hiervoor is dat geen sprake is van niet-beschikbare data. Onze PUO Achmea Pensioenservices heeft dit bevestigd.

- Bevinding 3: er is voor de frequentie van de DRI's wel een aansluiting geconstateerd, maar geen aantoonbare aansluiting (met screenshots) vastgesteld op de pensioenadministratie.

Het ontbreken van die aantoonbaarheid heeft echter geen invloed gehad op de uiteindelijke bepaling van de risicogroepen en specifieke analyse. Daarom is hier geen kostbare capaciteit op gezet.

- Bevinding 4: er is geen prioriteit gegeven per herstelactie in het herstelplan. Dit is omdat de urgente herstelacties direct al zijn uitgevoerd en de overige, minder impactvolle herstelacties geen prioriteit behoeven.

Op basis van alle opgeleverde documentatie uit fase 1 t/m 5 nam het bestuur een definitief positief besluit over de datakwaliteit vóór invaren. Dit onder de aanname dat de stay clean acties tijdig worden geïmplementeerd. Dit is inmiddels het geval met vaststelling van de inrichting van de stay clean beheersmaatregelen en de ontvangst van een eerste datakwaliteitsrapportage.

4.10 Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment.

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

Het bestuur geeft een extern accountant/IT-auditor de opdracht om de datakwaliteit van de deelnemersadministratie na de transitie en het invaren te onderzoeken. De NBA (De Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants) ontwikkelt hiervoor een standaard. De opdrachtbevestiging aan de extern accountant/IT-auditor baseren we op deze standaard.

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

Het bestuur neemt eventuele bevindingen van de externe accountant mee in een plan van aanpak, dat voorziet in het herstel van data na het invaarmoment.

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

Voor het aantoonbaar borgen van de datakwaliteit tijdens en na invaren hanteren we het door de Pensioenfederatie gepubliceerde servicedocument Toetsmoment 2. Ook hier onderbouwen we eventuele afwijkingen van dit kader op logische wijze.

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

Na invaren blijft het raamwerk vanuit het datakwaliteitsbeleid van kracht. Het bestuur wil ook na de transitie dat de datakwaliteit van de pensioenadministratie op orde is. In afstemming met APS passen we de beheersmaatregelen in het kader van de operationele datakwaliteit toe. Deze zijn tegen die tijd toegespitst op de Wtp en o.b.v. de AllVida-uitvoeringsketen. De zogenaamde 'freeze-periode' start ongeveer 1 maand voorafgaand aan de transitie. Op dat moment stopt tijdelijk de mutatieverwerking voor ons pensioenfonds. In afstemming met APS maken we na de

transitie een inschatting van het effect van de eventueel uit te voeren herstelacties, zoals terugwerkende-kracht-mutaties. De financiële consequenties terugwerkende kracht mutaties komen ten laste van de operationele reserve.

5 INVAREN

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

Het verzoek van sociale partners om in te varen is in paragraaf 1.2 *Invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten* toegelicht. In paragraaf 1.3 *Vorrangsregels bij het invaren* zijn de door sociale partners voorgestelde voorrangsregels toegelicht en uiteengezet.

Kortgezegd verzoeken sociale partners het bestuur van Pensioenfonds Achmea om in te varen met de standaardmethode en met een passende spreidingsperiode. Sociale partners vinden dat de voordelen van het nieuwe pensioenstelsel waaronder de verwachte hogere pensioenen, ruimschoots opwegen tegen de nadelen van het invaren. Zij zijn ervan overtuigd dat de keuze voor invaren niet onevenredig ongunstig is voor bepaalde groepen deelnemers.

De beoordeling van het invaarverzoek van het bestuur van pensioenfonds Achmea is opgenomen in de Opdrachtbevestiging (specifiek in de hoofdstukken 6. *Vermogenstoedeling bij invaren*, 7. *Toets op doelstellingen en maatstaven* en 9. *Toets op evenwichtige belangenafweging*). Daar is beschreven waarom Pensioenfonds Achmea instemt met het invaarverzoek. In deze paragraaf wordt beschreven hoe het invaren op hoofdlijnen wordt vormgegeven.

Bij het invaren worden de volgende voorrangsregels toegepast:

1. Het minimum vereist eigen vermogen voor de nieuwe pensioenregeling.	
2. De operationele reserve voor onder meer resultaten op risicoverzekeringen, claimrisico's en wijzigingen die met terugwerkende kracht moeten worden doorgevoerd.	1,5% van het vermogen ⁶ .
3. De voorziening voor uitvoeringskosten.	
4. De voorziening voor toekomstige schadelasten voor zieke deelnemers (IBNR).	Hierin voorziet de dekkingsgraad al ⁷ .
5. De waarde van de opgebouwde pensioenrechten en -aanspraken uit de huidige pensioenregeling.	100% van de al opgebouwde rechten ⁸ .
6. Een percentage van het pensioenvermogen voor de toekomstige financiering van de risicodelingsreserve.	4%-punt dekkingsgraad.
7. Toekenning van het eerste deel van de compensatie voor de overgang op een leeftijdsonafhankelijk premie	2,1%-punt dekkingsgraad.
8. Toekenning van inhaaltoeslagen.	Circa 7%-punt dekkingsgraad.
9. Toekenning van het tweede deel van de compensatie voor de overgang op een leeftijdsonafhankelijk premie	Maximaal 2,1%-punt dekkingsgraad.

⁶ Op basis van de voorlopige inschattingen 1,5% van het totaal van de pensioenvermogens in de nieuwe pensioenregeling.

⁷ Een voorziening van uitvoeringskosten en de IBNR zijn al onderdeel van de verplichtingen in de dekkingsgraad in het huidige stelsel.

⁸ Dit betreft de al opgebouwde pensioenrechten en -aanspraken in de huidige pensioenregeling.

Op basis van de voorlopige schattingen van de effecten komt de minimale invaardekingsgraad uit op circa 105,5%. Zoals eerder vermeld wordt onder de minimale dekkinggraad niet ingevaren. Bij hogere dekkinggraden worden de bestaande pensioenaanspraken en -rechten omgezet in pensioenkapitalen en ingegane pensioenuitkeringen met de standaardmethode, volgens bovenstaande voorrangsregels en rekening houdend met een spreidingsperiode van vijf jaar. De onderbouwing voor het hanteren van een spreidingsperiode van vijf jaar is opgenomen in deel-paragraaf 5.2.9.

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

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

Net zoals onder het huidige FTK, moet een pensioenfonds ook in het nieuwe pensioenstelsel, op grond van de Europese pensioenrichtlijn (IORP I en II), beschikken over een minimaal vereist eigen vermogen (MVEV). Bij de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel moet het eigen vermogen minimaal gelijk zijn aan het wettelijke MVEV. Dit wordt bij het invaren gevuld vanuit het collectieve fondsvermogen. De hoogte van het MVEV wordt als volgt bepaald:

- 1% van de technische voorzieningen, óf
- 25% van de beheers lasten als deze voor vijf jaar of minder vastliggen
- Een extra opslag voor de verzekering van nabestaandenpensioen en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid.

In de praktijk wordt het MVEV voor de nieuwe pensioenregeling gevormd uit het voor aanvang bestaande en aanwezige minimaal vereist eigen vermogen. Gegeven het tot het moment van invaren geldende FTK beschikt Pensioenfonds Achmea daarover. Zeker zolang de dekkinggraad op het moment van invaren minimaal gelijk is aan de minimale invaardekingsgraad.

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

Sociale partners verzoeken het bestuur van Pensioenfonds Achmea om bij het invaren de standaardmethode toe te passen. Bij het invaren is de standaardmethode de wettelijke voorkeurs- of default methode voor het toedelen van het collectieve vermogen van een pensioenfonds aan persoonlijke pensioenvermogens. Bij het gebruik van de standaardmethode wordt de

standaardregel toegepast, waarmee de al opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten worden gewaardeerd.

Het bestuur is van mening dat toepassing van de standaardmethode de voorkeur verdient boven toepassing van de alternatieve VBA-methode. De standaardmethode is immers wettelijk gezien het uitgangspunt. Alleen als je kunt onderbouwen dat de VBA-methode beter past bij de bijzondere kenmerken van de pensioenregeling en het pensioenfonds, kan worden afgeweken van de standaardmethode. Daarbij is het relevant dat Pensioenfonds Achmea nagenoeg geen onvoorwaardelijke toeslagen en geen bijstortingsverplichtingen kent. Er zijn dus weinig of geen bijzondere kenmerken. Het bestuur is daarnaast van mening dat de VBA-methode minder transparant en uitlegbaar is doordat de uitkomsten afhankelijk zijn van vele aannames en uitgangspunten. Tot slot is de VBA-methode geen sluitende verdeelregel van het vermogen. Doordat in het huidige contract niet is gedefinieerd hoe met hoge dekkingsgraden moet worden omgegaan, blijft bij de VBA-methode een onverdeeld vermogen over. Het bestuur zou keuzes moeten maken hoe dit vermogen moet worden verdeeld. Ook dit zorgt voor minder transparantie en uitlegbaarheid.

5.2.3 Invulling aan de bestuurlijke ruimte binnen de gekozen methode.

Pensioenfonds Achmea past bij het invaren de hiervoor beschreven voorrangregels uit het Transitieplan van sociale partners toe. Daarbij wordt de zogenaamde standaardmethode toegepast. Dat betekent dat bij het invaren (voor zover de dekkingsgraad dat faciliteert) vermogen wordt besteed aan:

- Toekomstige financiering van de risicodelingsreserve. Alle soorten deelnemers krijgen 4% bovenop de waarde van de sekseneutrale voorziening van hun persoonlijke pensioenrechten en – aanspraken voor de toekomstige financiering van de risicodelingsreserve. Dit wordt toegepast door na toepassing van de standaardmethode te controleren of het persoonlijk pensioenvermogen van iedere deelnemer hieraan voldoet. Indien dit niet het geval is, kan de uitkomst van de standaardmethode door verschuiving van vermogen zodanig worden aangepast dat iedere deelnemer 4% van zijn voorziening behorende bij de opgebouwde pensioenrechten en -aanspraken, beschikbaar heeft voor de toekomstige financiering van de risicodelingsreserve.

- Inhalen van gemiste toeslagen. Omdat hierbij wordt beoogd individuele toeslag-achterstanden te repareren valt deze stap binnen de standaardregel. De vermogensverschuiving door deze stap is door de standaardregel gemaximeerd op 5%. Wanneer er binnen de voorrangsregels meer vermogen beschikbaar is voor het inhalen van gemiste toeslagen, wordt dat meerdere generiek aan alle deelnemers, gepensioneerden en uitkerings- en aanspraakgerechtigden toegekend via toepassing van de standaardmethode.
- Compensatie voor de overgang op een vlakke premie. Deze valt buiten het toepassen van de standaardregel.

Hiermee is gewaarborgd dat bij het invaren de begrenzings vanuit de standaardregel voor het invaren worden toegepast.

5.2.4 De hoogte van de initiële vulling van het compensatiedepot.

Afhankelijk van de hoogte van de uiteindelijke invaardekkinggraad is maximaal 4,2%-punt en maximaal EUR 300 miljoen, beschikbaar voor toekenning van compensatie. Daarbij wordt voor compensatie bij het invaren een compensatiedepot gevormd. Vervolgens wordt de compensatie bij het invaren direct toegekend. Er is geen sprake van een compensatiedepot waaruit over meerdere jaren gespreid de compensatie wordt gefinancierd.

De compensatie wordt afhankelijk van de dekkinggraad toegekend. Uit de in paragraaf 5.1 *Werkwijze: voorbereidingen voor en invulling van het besluit over de omrekenmethoden en het aanwenden van het vermogen voor pensioenvermogen*, opgenomen voorrangsregels volgt dat vanaf een dekkinggraad van circa 105,5% het eerste deel van de compensatie wordt toegekend tot een hoogte van 2,1% dekkinggraadpunten. Vanaf een dekkinggraad van 114,6% volgt het resterende tweede deel.

5.2.5 De initiële vulling van de risicodelingsreserve.

De risicodelingsreserve geldt alleen voor ingegane pensioenuitkeringen binnen het CVP. De reserve wordt gevuld op het moment dat pensioengerechtigde deelnemers toetreden tot het CVP. In feite wordt de reserve gevormd ná het invaren en is er dus geen sprake van een initiële vulling van de risicodelingsreserve uit het collectief vermogen bij invaren.

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

Dit is niet van toepassing, omdat Pensioenfonds Achmea geen gebruik maakt van het transitie FTK en dus geen overbruggingsplannen heeft opgesteld..

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

Dit is niet van toepassing, er is geen gebruik gemaakt van bijzondere regels voor het toekennen van toeslagen.

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

Arbeidsongeschiktheidspensioen.

Pensioenfonds Achmea kent op dit moment ongeveer 100 deelnemers met een ingegaan arbeidsongeschiktheidspensioen. Deze ingegane uitkeringen vinden hun herkomst bij rechtsvoorgangers van Pensioenfonds Achmea. Omdat APS deze pensioenen onder de Wtp niet meer kan uitvoeren, onderzoekt Pensioenfonds Achmea de mogelijkheid om deze pensioenen extern onder te brengen. Het volgende proces wordt daarvoor doorlopen:

- Voorbereidend onderzoek naar de onderbrengingsmogelijkheden en het opstellen van een plan van aanpak.
- Verzoek tot collectieve waardeoverdracht (volgens artikel 83 Pensioenwet) door de aangesloten werkgever(s).
- Aanpassing van de indexatieregeling.
- Selectie van een overnemende verzekeraar.
- Verkrijgen van instemming van de betrokken deelnemers met wijziging van de indexatieregeling en de collectieve waardeoverdracht.
- Beoordeling van de voorgenomen transitie in het perspectief van het invaarverzoek en de evenwichtigheidsbeoordeling in de Opdrachtaanvaarding.
- Verkrijgen van een verklaring van geen bezwaar van DNB.

Het bestuur hanteert als uitgangspunt dat de betrokken deelnemers met een ingegaan arbeidsongeschiktheidspensioen geen onevenwichtig nadeel mogen ondervinden van de collectieve waardeoverdracht. Op basis van het inmiddels lopende offertetraject heeft het bestuur er voldoende vertrouwen in dat deze ingegane arbeidsongeschiktheidspensioenen op een evenwichtige wijze elders kunnen worden ondergebracht.

Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid.

In de huidige pensioenregeling loopt de pensioenopbouw voor deelnemers die arbeidsongeschikt worden en blijven, premievrij door. Deze deelnemers hebben dus premievrije opbouw van pensioen en daarbij worden ze behandeld als actieve deelnemers.

Ook in de nieuwe pensioenregeling wordt bij arbeidsongeschiktheid premievrij pensioen opgebouwd. Wel wordt deze opbouw voortgezet in de nieuwe pensioenregeling, waardoor ook hier de 'vlakke' pensioenpremie van toepassing wordt.

De pensioenaanspraken van deze deelnemers worden, gelijk aan die van de actieve deelnemers, ingevaren in de nieuwe pensioenregeling. Deze deelnemers komen dus, net als de actieve deelnemers, in aanmerking voor compensatie voor de overgang op een vlakke premie en delen op gelijke wijze in de toepassing van de overige voorrangsregels.

Nabestaandenpensioen.

In de huidige regeling is de hoogte van het partnerpensioen voor actieve en arbeidsongeschikte deelnemers vóór de pensioendatum afhankelijk van het aantal jaren dat de betreffende deelnemer heeft deelgenomen aan de pensioenregeling en het aantal jaren tot de pensioendatum op het moment van overlijden. In de nieuwe regeling wordt het nabestaandenpensioen bij overlijden vóór de pensioendatum aangepast. Het nabestaandenpensioen wordt in de nieuwe regeling verzekerd op risicobasis als een vast percentage van het laatstverdiende pensioengevend salaris, onafhankelijk van de diensttijd. Verder is in de nieuwe pensioenregeling sprake van een uniform partnerbegrip, zoals wettelijk voorgeschreven. Deze aanpassingen hebben geen impact op het invaren.

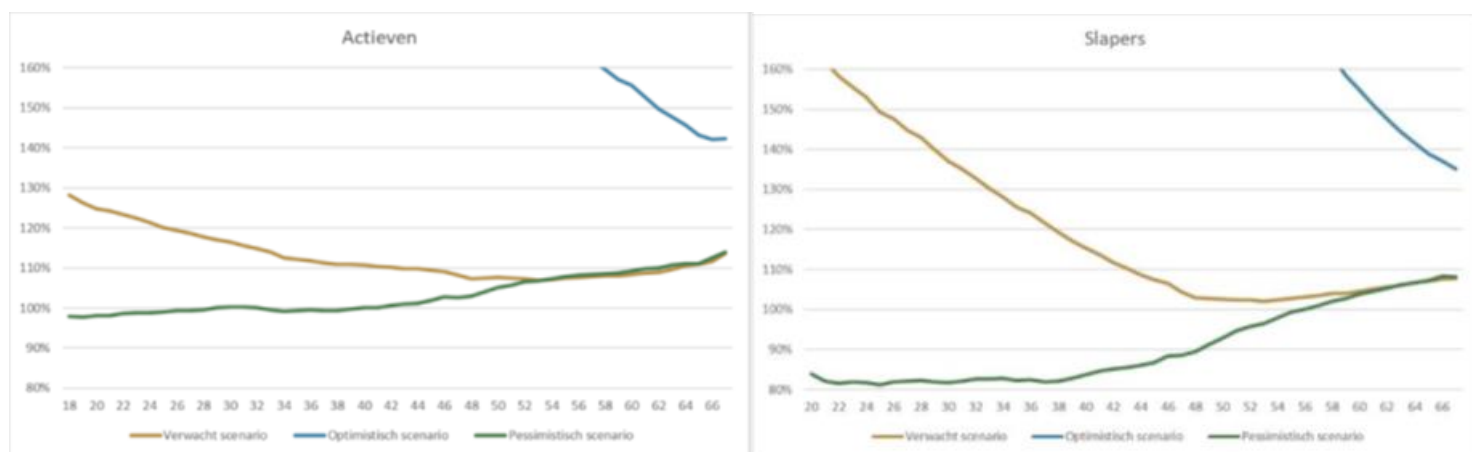
De in de huidige pensioenregeling opgebouwde rechten en aanspraken op partner- en wezenpensioen worden geëerbiedigd, in overeenstemming met het wettelijke voorschrift daarvoor.

De al ingegane nabestaandenpensioenuitkeringen worden gelijk aan de overige ingegane pensioenuitkeringen ingevaren met dien verstande dat hiervoor geen 'shoprecht' geldt. Hierbij kan niet worden gekozen voor inkopen van een vaste uitkering bij een verzekeraar.

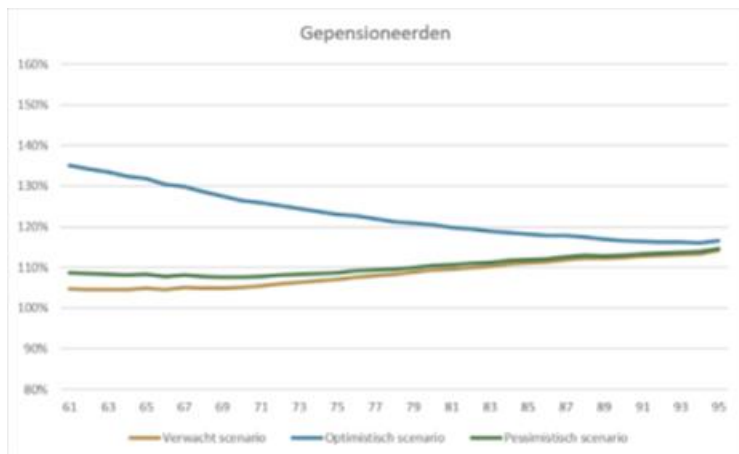
5.2.9 De onderbouwing van het toepassen van een andere spreidingstermijn dan tien jaar bij de standaardregel (artikel 150 Pw of artikel 145 Wvb).

De wetgever hanteert een standaard spreidingsperiode bij invaren van 10 jaar. Dit benadert volgens de wetgever de verhoog- en verlaagregels van het huidige financieel toetsingskader het best. Van deze default van 10 jaar kan onderbouwd worden afgeweken, bijvoorbeeld vanuit het oogpunt van onevenwichtigheid.

De uitkomsten van een spreidingsperiode bij invaren van 10 jaar (met een dekkinggraad van 132,6%) geven we hieronder weer voor de verwachte uitkering over de horizon. Daarbij is de verwachte uitkering na invaren onder de nieuw voorgestelde pensioenregeling met het voorkeursbeleid⁹ afgezet tegen de huidige pensioenregeling.

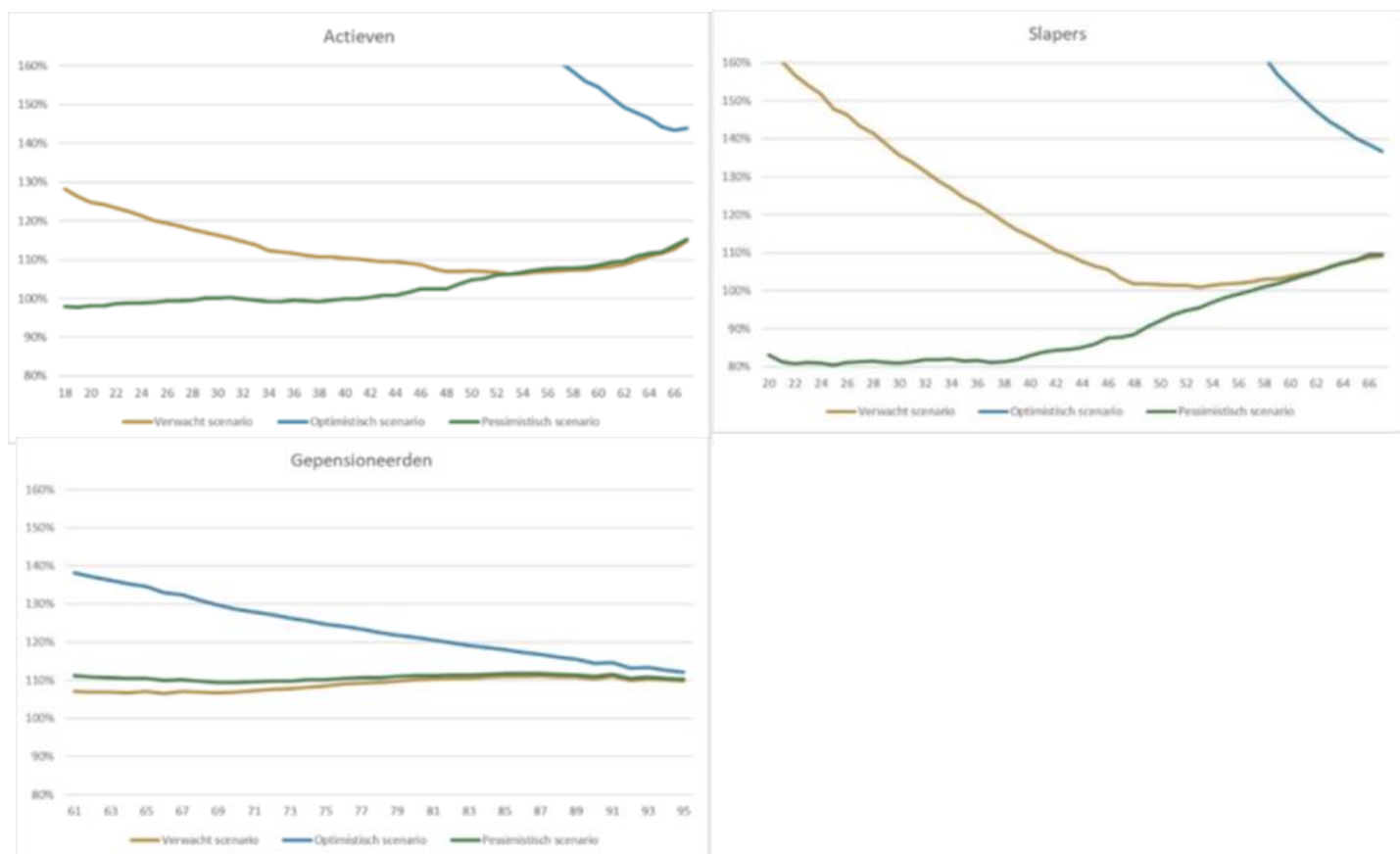


⁹ Uitgangspunt hierin is een gelijke aanpassing bij invaren voor alle gepensioneerdde deelnemers.



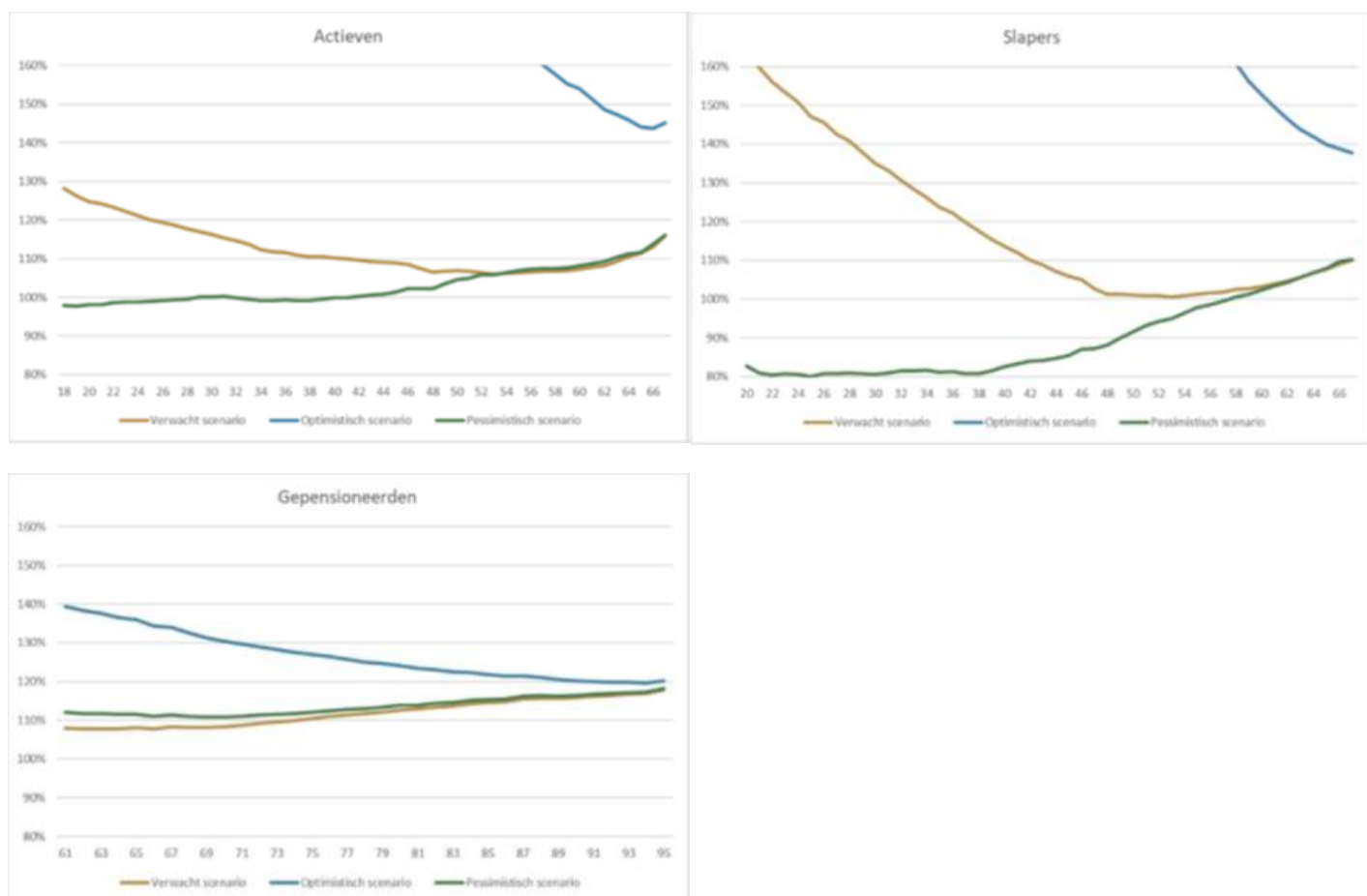
In bovenstaande grafieken is te zien dat, gegeven onder meer de kenmerken van het deelnemersbestand, bij een spreidingsperiode van 10 jaar de verwachte uitkomsten voor een actieve deelnemer vlak voor pensioen (ongeveer 113%) en de verwachte uitkomsten van een slaper vlak voor de pensioenleeftijd (ongeveer 109%) hoger liggen dan de uitkomsten voor een gepensioneerde deelnemer (ongeveer 105%) van dezelfde leeftijd. Ook is te zien dat jong gepensioneerde deelnemers in de verwachte scenario's (ongeveer 105%) aanzienlijk minder profiteren van een hogere verwachte uitkering na de transitie dan oudere gepensioneerden (ongeveer 115%).

Bovenstaande effecten komen bij een spreidingsperiode van 5 jaar evenwichtiger uit. Dit is te zien in onderstaande grafiek¹⁰, waarin de verschillen tussen jongere (107%) en oudere gepensioneerden (110%) enerzijds en de verschillen tussen slapers (110%), actieve deelnemers (114%) en gepensioneerden (107%) rondom de pensioenleeftijd anderzijds verkleind zijn.



¹⁰ Uitgangspunt hierin is geen gelijke aanpassing bij invaren voor alle gepensioneerde deelnemers, maar de standaardregel met aanpassingen per leeftijd.

Ook is onderzocht hoe de resultaten uitkomen bij een spreidingsperiode van 1 jaar. Dit is weer-gegeven in de volgende grafieken. Daarin is te zien dat de verschillen tussen jongere (109%) en oudere gepensioneerde deelnemers (119%) weer verder oplopen.



Al met al concludeert het bestuur dat een spreidingstermijn van 10 jaar tot een onevenwichtiger nadeel leidt voor de genoemde groepen deelnemers dan een spreiding van 5 jaar.

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

Sociale partners geven in het transitieplan aan het onderscheid naar leeftijden, zoals toegepast in lifecycles, compensatie en de spreidingsperiode bij invaren rechtvaardig te vinden. Dat is voor het bestuur een uitgangspunt. Verder is bij de externe juridische beoordelingen hierop advies gevraagd en gekregen.

Wet- en regelgeving, in het bijzonder de wet gelijke behandeling, verbiedt onderscheid op basis van sekse in de inkooptarieven en premies. Hiermee houden wij rekening, inkooptarieven stellen we daarom sekseneutraal vast. Dit betekent dat het invaarkapitaal van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten, de bepaling van de pensioenuitkering uit het pensioenkapitaal, de toedeling van vergoedingen voor het micro langlevens risico en de uitdelingen uit de solidariteitsreserve geslachtsonafhankelijk zijn.

5.2.11 Onderbouwing van de transitie-effecten en de compensatie.

De effecten van de transitie naar de nieuwe pensioenregeling inclusief het invaren in die nieuwe pensioenregeling heeft het bestuur uitgebreid onderzocht en beoordeeld. Het vertrekpunt van die beoordelingen zijn het transitieplan van sociale partners geweest. Uiteindelijk is de beoordeling hiervan uitgevoerd bij de Opdrachtbeoordeling en vastgelegd in de Opdrachtaanvaarding. Daarbij zijn de effecten van de transitie getoetst aan het voor die toets opgestelde beoordelingskader. De kern van die beoordeling is de toets aan doelstellingen en maatstaven van het pensioenfonds geweest.

Op de transitie-effecten hebben de volgende onderwerpen de grootste impact:

- De keuze voor het mogelijk maken van de financiering van een risicodelingsreserve bij het invaren voor de deelnemers aan het collectief variabel pensioen. Hieraan wordt 4% van de dekkingsgraad van het fonds besteed. Deze 4% komt aan alle soorten deelnemers toe. Daarmee draagt dit bij aan een evenwichtige transitie.
- De keuze voor het financieren van compensatie uit het vermogen van het pensioenfonds (zoals in de voorrangsregels vastgelegd). Compensatie is bestemd de deelnemers die nog pensioen opbouwen. Daardoor is de impact hiervan voor slapers en gepensioneerden enkel negatief. De evenwichtigheid hiervan is in het perspectief van de totale invaaropdracht beoordeeld.
- Gericht toekennen van inhaaltoeslagen (zoals in de voorrangsregels vastgelegd). De impact daarvan is afhankelijk van het aantal jaren dat deelgenomen is in de pensioenregeling en ook van de status (actieve deelnemers versus niet-actieve deelnemers) in de periode van 1 januari 2014 tot aan de invaardatum, omdat in het verleden deze status bepalend was voor toekenning van de prijs- of de loonindex. Door de standaardregel bij de standaard-invaarmethode wordt het effect hiervan beperkt tot

maximaal 5% van de dekkingsgraad. Zie ook paragraaf 5.2.3 *Invulling aan de bestuurlijke ruimte binnen de gekozen methode*. Omdat inhalen van de totale toeslag-achterstand circa 7% van de dekkingsgraad beslaat op het moment van schrijven, wordt het deel van de inhaaltoeslagen boven de 5% generiek toegekend. De 5% is invulling van de bestuurlijke ruimte bij het invaren. De resterende 2% wordt generiek toegekend en heeft voor alle deelnemers gelijke impact bij het invaren.

- De keuze van de spreidingsperiode bij het invaren van vijf jaar heeft impact op het surplus dat bij invaren generiek aan alle deelnemers wordt toegekend. De impact ervan is dat het surplus voor met name oudere gepensioneerden wordt gedempt. Door de keuze voor gelijke aanpassing van gepensioneerden bij het invaren is de geïsoleerde impact hiervan voor alle gepensioneerden gelijk. De impact voor de slapers en actieve deelnemers is vervolgens positief, zij ontvangen een groter deel van het invaar-surplus.

Voor deze onderwerpen geldt dat de keuzes ervan in het transitieplan van sociale partners als opdracht aan het pensioenfonds zijn opgenomen. De keuze voor de spreidingsperiode (bij invaren) is door sociale partners voorgesteld en is door het pensioenfonds overgenomen.

De beoordeling van de transitie-effecten en de onderbouwing zijn vastgelegd in de Opdrachtbevestiging. Specifiek verwijzen we hiervoor naar hoofdstukken 6. *Vermogenstoedeling bij invaren* en 9. *Toets op evenwichtige belangenafweging*. Daarin concludeert het bestuur dat de invaaropdracht in het transitieplan niet leidt tot onevenwichtig nadeel voor bepaalde deelnemersgroepen gezien vanuit de totale transitie.

5.2.12 Onderbouwing van de evenwichtige belangenbehartiging

De evenwichtigheid van het transitieplan is beoordeeld in de opdrachtbevestiging en is onverkort van toepassing op dit implementatieplan. Voor deze beoordeling verwijzen we naar de voorgaande paragraaf.

5.2.13 Beschrijving en onderbouwing van de evenwichtigheid van de invaardekkingsgraad.

Pensioenfonds Achmea heeft geen gebruik gemaakt van het transitie FTK en heeft daarom ook niet vooraf een invaardekkingsgraad vastgesteld. Wel is er een minimale invaardekkingsgraad vastgesteld. Die is circa 105,5%. Bij deze dekkingsgraad kunnen de aanwezige

pensioenaanspraken en ingegane pensioenuitkeringen worden omgezet in persoonlijke pensioenkapitalen. Hierbij wordt 100% van de pensioenvoorzieningen toegekend. Vervolgens is er 1,5% gereserveerd voor het vormen van verplichte reserves zoals het minimaal vereist eigen vermogen en voorzieningen en reserves voor kosten en overige operationele reserves¹¹. Daarna resteert 4% van de pensioenvoorzieningen voor de toekomstige financiering van de risicodelingsreserve. Dit bedrag komt toe aan alle deelnemers en is daarmee ook beschikbaar voor deelnemers die kiezen voor een vaste uitkering en niet toetreden tot het CVP.

¹¹ De omvang hiervan is nog niet definitief vastgesteld. Als blijkt dat deze voorziening hoger of lager uitvalt, wordt de minimale invaardekingsgraad aangepast.

6 TRANSITIE-FTK EN OVERBRUGGINGSPLAN

Het bestuur besloot in 2022 om geen gebruik te maken van de Algemene Maatregel van Bestuur. Op grond van deze AMvB kunnen pensioenfondsden onder voorwaarden extra toeslagen verlenen. Bovendien besloot het bestuur om geen gebruik te maken van het transitie-FTK. Op grond van het transitie-FTK kunnen pensioenfondsden ook na 2022 ruimere toeslagen verlenen wanneer zij (naar verwachting) invaren in de Wtp. Vanwege deze besluiten was ook het overbruggingsplan niet van toepassing voor Pensioenfonds Achmea.

Het bestuur besloot in 2022 bovendien om jaarlijks te beoordelen of zij gebruik zou maken van het transitie-FTK. Ook in de jaren na 2022 besloot het bestuur hier geen gebruik van te maken. De argumenten voor dit jaarlijkse besluit waren:

- De huidige dekkingsgraad faciliteert naar verwachting bijna volledige toeslagverlening.
- Het transitie-FTK vergroot de kans op kortingen.
- Met het transitie-FTK neemt het fonds een voorschot op een onzekere toekomst met mogelijke effecten die later ongewenst blijken te zien.

Aanvullend kan nu het argument worden toegevoegd dat in het transitieplan van sociale partners gemiste toeslagen en inhaaltoeslagen nadrukkelijk betrokken zijn.

Door dit jaarlijkse besluit is in de jaren vanaf 2022 het reguliere toeslagbeleid gevolgd.

7 TRANSITIEPLAN (IN HOOFDLIJNEN)

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

Sociale partners en het bestuur van Pensioenfonds Achmea zijn sinds 2021 met elkaar in overleg over de nieuwe pensioenregeling onder de Wtp. Uiteindelijk hebben sociale partners in dat proces gekozen om met specifieke overleggen te komen tot een transitieplan. Daarbij is met een daarvoor opgesteld plan van aanpak gewerkt.

Sociale partners hebben zich elk laten bijstaan door hun adviseur(s) en het bestuursbureau van Pensioenfonds Achmea. Op onderdelen is gewerkt met technische werkgroepen. In de gehanteerde planning was een duidelijke verdeling van verantwoordelijkheden opgenomen. Aan de hand daarvan zijn de besluiten die sociale partners samen moesten nemen in hun gezamenlijke overleggen tot stand gekomen. Sociale partners hebben hun transitieplan juridisch laten toetsen door de externe adviseur van Achmea.

Gedurende het proces om tot een transitieplan te komen is op onderdelen over en weer afgestemd tussen sociale partners en het pensioenfonds. Daarbij zijn onder meer deze onderwerpen aan de orde geweest:

- Kaderstelling vanuit het pensioenfonds op invaren en evenwichtigheid
- Afzien van het gebruik maken van het transitie-FTK;
- Keuze van het type pensioenregeling;
- Inrichting van de uitkeringsfase;
- Eventuele inrichting van een risicodelingsreserve;
- Keuze van de invaarmethode;
- Keuzes ten aanzien van de risicohouding;
- Doelstellingen en maatstaven voor de transitie naar de nieuwe pensioenregeling;
- Keuzes ten aanzien van compensatie voor de overgang op een vlakke premie;
- Voorrangsregels voor het invaren in de nieuwe pensioenregeling.

Over sommige van deze onderwerpen heeft de afstemming in specifieke overleggen tussen delegaties van sociale partners en het pensioenfondsbestuur plaatsgevonden.

In lijn met artikel 150g van de Pensioenwet legden de sociale partners het transitieplan voor:

- In het kader van het hoorrecht aan de AGV en de VSPA. Beide verenigingen voldeden aan de wettelijke voorwaarden om te worden gehoord. De AGV komt structureel op voor de belangen van alle gepensioneerden van Achmea. De VSPA is opgericht op 1 juli 2023 en komt op voor de belangen van voormalig medewerkers van Achmea, InShared en Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds, die nog pensioenaanspraken hebben bij Pensioenfonds Achmea. Ondanks dat de wettelijke plicht voor het vormgeven van het hoorrecht op de aangesloten onderneming rust, hebben sociale partners dit gezamenlijk vormgegeven. Zij hebben daarbij gedurende het gehele proces en voor zover mogelijk, in periodieke overleggen de gepensioneerden- en slapervereniging actief meegenomen in de ontwikkelingen. Zowel voor de reacties van de AGV en de VSPA als voor de reactie van de sociale partners aan de AGV en de VSPA verwijzen we naar de bijlagen van het transitieplan.
- Aan de medewerkers van Achmea en de leden van de vakbonden. Deze zijn om goedkeuring gevraagd. De uitkomst daarvan is dat ruim 4.300 medewerkers van Achmea een stem uitbrachten, ruim 37% van de gehele populatie. Hiervan stemde 90% in met de nieuwe pensioenregeling en de overgang daarnaartoe. Ook de leden van FNV Finance en CNV stemden in grote meerderheid in met de afspraken¹².

Het transitieplan is uiteindelijk in het overleg van sociale partners van 5 december 2024 door die partijen vastgesteld.

¹² De leden van de Unie stemden tegelijkertijd met alle medewerkers, de Unie legde geen aparte stemming voor aan haar leden.

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

Voor de toetsing van de evenwichtigheid van het transitieplan is het bestuur in het najaar van 2023 begonnen met het uitwerken van een eerste evenwichtigheidskader. Dat kader zag vooral op de besteding van het fondsvermogen bij het (toen nog eventuele) invaren. Vervolgens is in 2024 dat kader verder aangescherpt en uitgewerkt met onder meer de inzichten over complete besluitvorming. Daarmee zijn doelstellingen en maatstaven geïntroduceerd. De laatste voorbereidende stap op de beoordeling van de opdracht van sociale partners was het uitwerken en vaststellen van een beoordelingskader voor de transitie(opdracht).

In al deze stappen heeft het bestuur het verantwoordingsorgaan, de raad van toezicht (rvt) én waar relevant, sociale partners¹³ actief meegenomen. De input uit die afstemmingen is meegenomen in de definitieve besluitvorming. Verder heeft het bestuur actief kennisgenomen van de kaders en standpunten van relevante overige stakeholders als de verenigingen van gepensioneerden en slapers bij Achmea.

In algemene zin is in paragraaf 2.2.1 *Het doorlopen besluitvormingsproces*, uiteengezet hoe het bestuur de evenwichtigheid van het transitieplan aan de opgestelde kaders heeft getoetst. Het bestuur heeft in de beoordeling van de het transitieplan uitgebreid aandacht besteed aan de evenwichtigheid van dat plan inclusief de onderbouwingen daarover van sociale partners. Deze toetsing is vastgelegd in hoofdstuk 9. *Toets op evenwichtige belangenafweging* van de 'Opdrachtbevestiging'.

¹³ Sociale partners zijn bij voorbeeld niet meegenomen in het beoordelingskader voor de opdrachtaanvaarding. Aangezien het transitieplan van sociale partners onderwerp van beoordeling met dat kader is, was dat niet opportuun.

Alle drie de sleutelfunctiehouders van het pensioenfonds zijn gevraagd om hun advies over de opdrachtaanvaarding- en opdrachtbevestiging uit te brengen. Bij de definitieve besluitvorming over de opdrachtbevestiging en het transitieplan weegt het bestuur de verschillende adviezen van de sleutelfunctiehouders en het verantwoordingsorgaan mee. Gegeven dat de rvt instemming moet verlenen is het oordeel van de rvt voorwaardelijk voor het kunnen komen tot besluitvorming.

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

Voor zover nu al mogelijk beoordeelt het bestuur de voorgestelde pensioenregeling als technisch uitvoerbaar tegen realistische kosten. Voor de onderbouwing daarvan verwijzen we naar hoofdstuk 11. *Toets op beheerste en integere bedrijfsvoering* van de Opdrachtbevestiging (zie bijlage).

In het proces om te komen tot de opdrachtaanvaarding heeft het bestuur het verantwoordingsorgaan, de raad van toezicht en de sleutelfunctiehouders (waarvan twee bestuursleden zijn) actief meegenomen. Stukken voor bestuursvergaderingen zijn actief gedeeld besproken en of toegelicht. Op (voorgenomen) deelbesluiten zijn in sommige gevallen ook sleutelfunctiehouder opinies gevraagd en gekregen. De input uit de omgeving van het bestuur is actief meegenomen. Met hun advies over de opdrachtbevestiging geven zowel de sleutelfunctiehouders als het verantwoordingsorgaan uiteindelijk hun opinie of advies op de opdrachtbeoordeling. Gegeven dat de rvt instemming moet verlenen is het oordeel van de rvt voorwaardelijk voor het kunnen komen tot besluitvorming. Daarbij verwijzen wij naar de voor de opdrachtaanvaarding benoemde voorwaarden en *bijlage 1 Acceptatiecriteria Go/no go besluitvorming*.

7.4 Toets op de conformiteit van het transitieplan met wettelijke voorschriften

Sociale partners hebben in hun proces voor het tot stand komen van het transitieplan dat plan juridisch laten beoordelen door de externe adviseur van Achmea. Naar aanleiding daarvan is het plan op onderdelen beperkt aangevuld en aangepast.

Het bestuur heeft vervolgens besloten zelf ook een externe juridische toets op het transitieplan te laten uitvoeren. Deze toets is in eerste aanleg uitgevoerd door de afdeling Juridische zaken

van APS. Vervolgens is deze toets extern gevalideerd door Held Law. De belangrijkste conclusies van deze toets zijn:

1. De voorgestelde nieuwe pensioenregeling, zoals beschreven in het transitieplan, is in overeenstemming met de Pensioenwet en met de fiscale wet- en regelgeving;
2. De wijze waarop het transitieplan omgaat met de opgebouwde aanspraken en rechten ('invaren') is in overeenstemming met wat de Pensioenwet hierover bepaalt;
3. Ten aanzien van de compliance van het transitieplan met gelijke behandelingswetgeving en (overige) Europese wet- en regelgeving zijn er geen bevindingen;
4. Uit de conclusies i. t/m iii. valt af te leiden dat geen sprake is van de weigeringsgrond als bedoeld in artikel 150l lid 4 onder a PW (strijd met wettelijke voorschriften);

Op grond hiervan concludeert het bestuur dat het transitieplan in overeenstemming met de wettelijke voorschriften is.

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

Pensioenfonds Achmea wijkt niet af van het transitieplan. Wel heeft zij een aantal voorwaarden aan de uitvoering van dat plan gesteld zoals opgenomen in paragraaf 1.7.

7.6 Financiële grenzen (dekkingsgraad) voorwaardelijk aan het transitieplan

In het transitieplan staat dat de minimale dekkingsgraad voor het invaren van bestaande pensioenrechten en aanspraken in de nieuwe pensioenregeling circa 105,5% is. Dit percentage wordt in de implementatiefase nog door het bestuur definitief vastgesteld. Onder de minimale invaardekkingsgraad is er geen sprake van aanvaarding van de opdracht door Pensioenfonds Achmea. In het transitieplan is de hoogst verkende dekkingsgraad 165%.

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

Als de dekkingsgraad lager is dan circa 105,5% of wanneer de dekkingsgraad deze grens naar verwachting (vanaf een half jaar voor transitiedatum) bereikt op de transitiedatum, wordt er niet ingevaren. Dat volgt uit de juridische beoordeling en de daaruit volgende voorwaarde voor invaren zoals beschreven in paragraaf 3.7 *De belangrijkste juridische en privacy risico's en*

beheersmaatregelen bij de transitie. Hiermee borgt het bestuur een beheerst invaarproces en complete besluitvorming over het transitieplan.

8 COMMUNICATIE

Wijziging van de pensioenregeling en de besluiten uit het transitieplan hebben grote impact op groepen (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Met duidelijke en tijdige communicatie bieden we hun grip en houvast, vóór, tijdens én na transitie. Hoe we dit aanpakken staat uitgebreid in het communicatieplan Wtp beschreven.

BIJLAGE 1. ACCEPTATIECRITERIA GO/NO GO BESLUITVORMING

In de overall transitieplanning zitten een aantal go/no go en toets momenten. Dit zijn de momenten waarop het bestuur van Pensioenfonds Achmea in samenspraak met genoemde partijen besluit om al dan niet verder te gaan met de voorgenomen transitie en/ of er specifieke aanvullende maatregelen nodig zijn om een beheerste transitie te waarborgen. Onderstaande tabel geeft deze momenten weer in aanloop naar de geplande transitiedatum van 1 juli 2027.

Onderstaande tabel is gebaseerd op de huidige kennis van zaken. Na afronding van de project-overeenkomst met APS en het opstellen van het specifieke migratieplan voor Pensioenfonds Achmea (door APS) passen we deze verder aan.

Go/No Go overgang oriëntatiefase naar voorbereidingsfase (t-19). Deze fase is afgerond.

Criterium	Omschrijving	Evidence
AC01	Het transitieplan is door het fonds ingediend bij DNB en gepubliceerd op de website van <FONDS>.	Door Sociale Partners goedgekeurd transitieplan is aantoonbaar ingediend bij DNB en gepubliceerd op de website van <FONDS>
AC02	De keuze voor de regeling is bekend en de daarbij behorende PDC ingevuld in concept, inclusief eerste fit/gap analyse.	Door <FONDS> en APS ingevulde PDC en fit/gap analyse
AC03	Fase 1 (Datakwaliteitbeleid) en fase 2 (oplevering RSA) van kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie zijn afgerond	Door <fonds> opgesteld/geaccordeerd Datakwaliteitbeleid en Risicoanalyse van fonds / kring in kader datakwaliteit

Go/No Go overgang voorbereidingsfase naar realisatiefase (t-13)

Criterium	Omschrijving	Evidence
AC04	Het fonds heeft de opdrachtaanvaarding van Sociale Partners formeel bekrachtigd	Formele bekrachtiging opdrachtaanvaarding door Bestuur
AC05	Migratieplanning	Migratieplanning van <Fonds>
AC06	IT Haalbaarheidsanalyse	Invulling uitvoerbaarheid door APS
AC07	Akkoord op Invaeropdracht door Fonds	Akkoordverklaring
AC08	Oplossingen voor de vastgestelde gaps uit de huidige regeling zijn akkoord door <FONDS> en APS	Door APS en <FONDS> geaccordeerde memo gaps + planning + kosten en oplossingen
AC09	Het implementatieplan en communicatieplan zijn ingediend bij respectievelijk DNB en AFM	Verklaring indiening implementatieplan en communicatieplan toezichthouders

AC10	Fase 3 tot en met 6 van kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie zijn afgerond	Door <FONDS> geaccordeerd generieke & specifieke analyses, herstelplan, UAT externe accountant, akkoord bestuur in rapport Datakwaliteit bij invaren
AC11	Pensioenreglement qua inhoud en overgangsbepalingen definitief	Reglement incl. overgangsbepalingen
AC12	Projectovereenkomst en definitief template migratieplan	Projectovereenkomst en template
AC13	Definitief Migratieplan APS Fonds	Migratieplan Fonds

Go/No Go tussentijds om richting live te gaan (T-6)

AC14	De componenten van de AllVida keten zijn 100% gereed voor Fonds	Overzicht dat de benodigde componenten van de AllVida keten 100% gereed zijn voor dit fonds voor alle interfaces /koppelingen. (VGR-blokjesrapportage)
AC15	Processen benodigd op migratiedatum gereed inclusief systeemtest	Bevestiging gereed
AC16	Operational Readiness Plan	Oplevering fondsspecifiek operational readiness plan
AC17	2de proforma berekening	De berekening

Proefmigraties onderdeel realisatiefase (t-3 / t-1)

Criterium	Omschrijving	Evidence
AC18	Proefmigratie Brons afgerond, geen blokkerende bevindingen open	Migratieverslag Proefmigratie Brons opgesteld door APS
AC19	Proefmigratie Zilver afgerond, geen blokkerende bevindingen open	Migratieverslag Proefmigratie Zilver opgesteld door APS
AC20	Proefmigratie Goud afgerond, geen blokkerende bevindingen open	Migratieverslag Proefmigratie Goud opgesteld door APS

Go/No Go (vrijgave voor transitie) (t-2 weken)

Criterium	Omschrijving	Evidence
AC21	Datakwaliteit maatregelen get clean en stay clean uitgevoerd en gecontroleerd	Get clean en stay clean rapportage opgesteld door APS
AC22	Operational readiness verklaring	Verklaring
AC23	Alle GAPS waarvoor geen functionaliteit na transitie beschikbaar is, zijn operationeel gesloten	Operationeel rapport GAPS
AC24	Verklaring van geen bezwaar op invaren	Verklaring DNB geen bezwaar

Start Hypercare/nazorg na livegang (T+21 dagen)

Criterium	Omschrijving	Evidence
AC25	Juiste en volledige verwerking van de migratie middels Migratieverslag	Migratieverslag
AC26	Juiste en volledige verwerking van invaren middels invaarrapportages 4a, 4b en 5	Invaarrapportages
AC27	De beleggingsopdracht na invaren is juist	Aansluiting op invaren, stap 6 in de blauwdruk invaren

Go/No Go End of Project (t+6)

Criterium	Omschrijving	Evidence
AC28	Implementatie keuze/variabel gepensioneerden	Verwerkt in administratie
AC29	<FONDS> heeft vastgesteld dat alle diensten (die binnen deze periode vallen) die zouden moeten worden opgeleverd minimaal 1x zijn geleverd door APS.	Notulen stuurgroep met vaststelling diensten (inclusief overzicht van alle afgetekende acceptatiecriteria)
AC30	End project report is akkoord bevonden in de Stuurgroep.	Notulen stuurgroep (integraal end project report)
AC31	APS heeft een overzicht van issues en vervolgacties/oplossingen opgeleverd en deze zijn in de organisatie geborgd.	Notulen stuurgroep met openstaande vervolgacties
AC32	Afsluitende RSA gereed	Afsluitende RSA-document

Naast de in bovenstaande tabellen benoemde criteria zijn ook de volgende criteria voor Pensioenfonds Achmea van belang:

Maanden vóór invaren	Omschrijving	Criteria voor besluitvorming
22	Toetsmoment: migratie koploperfondsen	Geslaagde migratie op 1-7-2025 door de koploperfondsen bij APS

Onderstaand criterium zal niet op t-13, maar op t-19 maanden beschikbaar zijn:

AC12	Projectovereenkomst en definitief template migratieplan	Projectovereenkomst en template
------	---	--

Voor wat betreft AIM zal op t-2 weken beschikbaar moeten zijn:

AC16.1	Operational readiness verklaring ism vermogensbeheerder (incl. koppeling Wtp-processen AIM)	Verklaring VB
AC16.2	Akkoord op de Operating Manual	Verklaring VB