

SPIN

Verslag Intern Toezicht 2023

Februari 2024

2023

%



Stichting Pensioenfonds
IBM Nederland

Inhoudsopgave

Algemeen	3
Vooraf	3
Algemeen	3
Invulling intern toezicht en werkwijze	3
Verrichte activiteiten	4
Oordeel over het uitvoerend bestuur	4
Dankwoord	4
Bevindingen 2023	5
Vermogensbeheer en beleggingsbeleid	5
Communicatie	6
Uitbestedingen/IT/Pensioenadministratie	6
Defined Contribution	7
Pension Fund Governance	7
Risicomanagement, Compliance en Interne Controle	7
Pensioenreglementen, klachten en geschillen	8
Jaarverslag en budget	8
Organisatie SPIN, huisvesting en HR-beleid	9
Wet Toekomst Pensioenen	9
Bijlage jaarverslag Auditcommissie	11
Taak AC	11
Samenstelling AC	11
Informatievoorziening	11
Vergaderingen	11
Tot slot	12

Algemeen

Vooraf

De situatie in 2023 kenmerkte zich als een “woeste wereld”. De oorlogen in de Oekraïne en in Gaza, toenemende spanningen in de (inter)nationale politiek, onrust op de financiële markten, de energiecrisis en het wereldwijde klimaatvraagstuk waren van invloed op de economische context waarbinnen SPIN moet opereren. Specifiek voor Nederland is er een crisis op de woningmarkt en een stikstof- en klimaatcrisis.

In 2023 heeft Stichting Pensioenfonds IBM Nederland (SPIN of het fonds) zich doorontwikkeld als zelfadministrerend fonds. Daarnaast werd de Wet Toekomst Pensioenen per 1 juli 2023 (deels) van kracht. SPIN heeft samen met belanghebbenden in 2023 veel tijd gestoken in het voorbereiden van de invoering van deze wet bij SPIN. Daarnaast bleef de internationale omgeving zeer turbulent met de continuering van de oorlog in de Oekraïne en de oorlog in Gaza. Het is nog niet duidelijk wat de val van het kabinet en de verkiezingsuitslag van november voor effect zullen hebben op de ontwikkelingen voor SPIN.

Daarnaast waren er binnen de governance van SPIN ook ontwikkelingen als gevolg van de verkiezingen van het Verantwoordingsorgaan en het ontstaan van een aantal vacatures in het bestuur.

In deze context heeft SPIN ook in 2023 gestreefd naar een adequaat pensioen voor alle deelnemers.

Algemeen

SPIN is ingericht volgens het omgekeerd gemengd bestuursmodel met een onafhankelijk voorzitter. In dit bestuursmodel maakt het intern toezicht deel uit van het bestuur van het fonds. De niet-uitvoerende bestuurders (NUB-ers) besturen (als lid van het algemeen bestuur) en houden toezicht. Het NUB bestaat, naast de onafhankelijk voorzitter, uit drie leden namens IBM, twee leden namens de OR IBM/Kyndryl en een lid namens de pensioengerechtigden. Sinds 1 juli 2023 heeft het bestuurslid namens de OR van Kyndryl zitting in het bestuur.

Het NUB laat zich adviseren door de auditcommissie (AC) op de terreinen beleggingsbeleid, risicobeheersing, AO/IC en financiële informatieverschaffing door het fonds. De AC bestaat uit een externe voorzitter, een extern lid en een lid van het NUB. Het externe lid is per 1 juli 2023 gewisseld. Bij iedere vergadering worden de bestuursleden uitgenodigd met het toezichtsgebied dat op de agenda staat.

NUB-ers zijn actief en in een vroegtijdig stadium betrokken bij besluitvormingsprocessen en daardoor zijn NUB-ers tijdig en goed op de hoogte van wat er bij het fonds speelt.

Invulling intern toezicht en werkwijze

Op grond van artikel 104 van de Pensioenwet is het intern toezicht ten minste belast met het toezien op, respectievelijk verantwoordelijk voor:

- een adequate risicobeheersing;
- een evenwichtige belangenafweging door het bestuur;
- het afleggen van verantwoording aan het verantwoordingsorgaan (VO), de werkgever en in het jaarverslag.

Het NUB beoordeelt procedures, processen en checks and balances in het licht van genoemde toezichtstaken. Het NUB vervult zijn toezichtstaken zodanig dat het bijdraagt aan het effectief en slagvaardig functioneren van het pensioenfonds en aan een beheerste en integere bedrijfsvoering. In een toezichtsmatrix is vastgelegd welke NUB-ers de focus hebben op welk beleidsterrein.

Ten behoeve van de scheiding van de toezichthoudende en bestuurlijke rol van het NUB en voor het effectief en efficiënt uitvoeren van taken is het volgende ingericht:

- de NUB-vergaderingen hebben een eigen agendavoering;
- het NUB hanteert een vast template per toezichtsgebied aan de hand waarvan het intern toezicht op gestructureerde wijze wordt ingevuld en verantwoording wordt afgelegd.
- het NUB werkt met een (eigen) jaarplanning;
- het NUB maakt primair gebruik van stukken die door het UB, de risicomanager en/of het bestuursbureau zijn opgesteld.
- er is periodiek overleg tussen de portefeuillehouders van een toezichtsgebied met de verantwoordelijke uitvoerend bestuurder;
- het NUB bundelt alle aanbevelingen en monitort de opvolging daarvan op kwartaalbasis. Het uitvoerend bestuur wordt uitgenodigd in de NUB-vergadering om de opvolging te bespreken.

Verrichte activiteiten

Het NUB beziet bij het toezicht het totale bestuurspectrum. Aan de hand van normen worden de bevindingen weergegeven en aanbevelingen geformuleerd op de thema's: vermogensbeheer en beleggingsbeleid, risicomanagement en compliance, pension fund governance, communicatie, uitbesteding en IT, DC, uitvoeringsovereenkomst/ABTN/statuten en juridische zaken, pensioenreglementen, organisatie, jaarverslag en (sinds 2022) het thema Wet Toekomst Pensioenen. Eind 2023 heeft het NUB de normen voor het toezicht op deze thema's herzien.

Het NUB constateert op basis van de gevoerde gesprekken, de bijgewoonde vergaderingen, de verslaglegging c.q. verantwoording dat het algemeen bestuur de aanbevelingen ter harte neemt. Het NUB constateert verder dat het algemeen bestuur zich bewust is van het belang van evenwichtige belangenafweging bij de besluitvorming en in de (voorbereiding op de) besluitvorming expliciteert hoe het hier invulling aan geeft. Het besluitvormingsdocument (de voorlegger) stimuleert betrokkenen om bij de voorbereiding van de vergadering goed na te denken over evenwichtige belangenafweging, maar ook onderwerpen als belangenverstrengeling, kosten etc. komen aan bod. Het NUB stelt vast dat in de besluitvorming over beleidsdossiers het algemeen bestuur het (onafhankelijke) oordeel van risicomanagement betreft.

Het NUB ziet er verder op toe dat het fonds de Code Pensioenfondsen (Code) juist toepast en hier verantwoording over aflegt met het 'Verslag toepassing Code Pensioenfondsen' volgens het principe van "pas toe of leg uit". In 2024 zal de impact van de gewijzigde Code Pensioenfondsen voor SPIN in beeld worden gebracht.

Oordeel over het uitvoerend bestuur

Het NUB komt op grond van het bovenstaande tot het oordeel dat het uitvoerend bestuur zijn taken in 2023 goed heeft uitgevoerd en voldoende voortgang heeft bereikt op de belangrijkste dossiers. Het zijn van een zelf administrerend fonds was in hoge mate bepalend voor de dynamiek waar binnen het uitvoerend bestuur moest functioneren. Daarnaast zorgde een aantal projecten en de inwerkingtreding van de WTP voor een drukke agenda. Het uitvoerend bestuur heeft hierbij goed prioriteiten gesteld en bewaakt en zo nodig aanvullende maatregelen genomen.

Dankwoord

Het NUB spreekt zijn waardering uit voor de prettige samenwerking en de inzet, openheid, betrokkenheid van het uitvoerend bestuur, de medewerkers van SPIN, het verantwoordingsorgaan, de audit commissie, beleggingsadviescommissie en alle andere betrokkenen.

Bevindingen 2023

Het NUB heeft de bestuursonderwerpen behandeld aan de hand van de toezichtsmatrix. Sinds 2022 is hier de Wet Toekomst Pensioenen aan toegevoegd. In dit verslag komen per onderwerp aan bod: de norm, de feitelijkheden & observaties, het oordeel (cursief), gevolgd door eventuele aanbevelingen.

Vermogensbeheer en beleggingsbeleid

Norm

Het beleggingsbeleid dient in overeenstemming te zijn met de wet- en regelgeving. Daarnaast dient een fonds een beleggingsbeleid te hebben in overeenstemming met de verplichtingen van het fonds en de vastgestelde risicohouding en het geformuleerde ESG-beleid tegen marktconforme kosten. De opdracht aan de vermogensbeheerder dient in overeenstemming te zijn met dit beleid en onze beleggingsbeginselen, er dienen effectieve begrenzingen te zijn.

Feitelijkheden & observaties

Na een kalm eerste half jaar stonden de ontwikkelingen op de kapitaalmarkten in de tweede helft van 2023 in het teken van lagere inflatiegroei en daarmee samengaande monetaire beleidsverandering op het gebied van rente. Veel aandacht is besteed aan de DRBF review over de interne consistentie van de gebruikte parameters en daarmee de robuustheid van de scenarioset. De dalende rente aan het einde van het jaar heeft het RDDG-niveau gebracht naar 116 (voornaamste oorzaak is dat de buffer niet is afgedekt). Voor DC is er sprake van enig herstel van returns van alle asset classes in vergelijking met de bijzonder teleurstellende absolute resultaten over 2022.

Er is aandacht besteed aan het ESG beleid en wat dit betekent voor de werkzaamheden binnen het team vermogensbeheer. Daarnaast is een provider geselecteerd voor het verzorgen van ESG rapportages. In de BAC is een positie paper besproken over de toepasselijkheid van Impact beleggen voor SPIN.

Een ander belangrijk onderwerp was de aansluiting van het rendement vlak voor pensionering bij de ontwikkeling van de inkooptarieven van pensioenen.

Het BAC team is in samenstelling gewijzigd in 2023 met de toevoeging van een nieuw extern lid. Hij brengt vanuit zijn macro-economische visie veel extra/nieuwe inzichten die de discussies binnen de BAC inhoudelijk beter maken. De zelf evaluatie van de BAC en toezichthoudende bestuurders bevestigt dit beeld.

Het vermogensbeheer team blijft stabiel, functioneert goed en het overgrote deel van de acties uit het jaarplan zijn afgerond volgens de gestelde normen. De manager vermogensbeheer geeft ieder kwartaal aan het Algemeen bestuur een toelichting over de belangrijkste ontwikkelingen met betrekking tot vermogensbeheer. Het Bestuur ervaart dit als positief.

Het vermogensbeheer heeft gewaarborgd dat het beleggingsbeleid in overeenstemming is met de verplichtingen van SPIN en de vastgestelde risicohouding. SPIN is daarbij binnen effectieve begrenzingen gebleven.

Aanbeveling(en)

Geen, de aanbevelingen uit 2022 zijn opgepakt.

Uitvoeringsovereenkomst, statuten, ABTN en juridische zaken

Norm

De statuten, uitvoeringsovereenkomst en ABTN zijn in overeenstemming met de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. De interne procedures en beheersmaatregelen zijn adequaat opgezet en waarborgen dat SPIN compliant is.

Feitelijkheden & observaties

De jaarlijkse update van de ABTN heeft plaatsgevonden waarbij in 2023 specifiek gekeken is naar de leesbaarheid van het document. De statuten en uitvoeringsovereenkomst zijn ongewijzigd gebleven. Daarnaast is het privacybeleid aangepast en zijn de laatste aandachtspunten van de privacy audit afgehandeld.

In 2023 is geen rapportage van dit toezichtsgebied opgesteld. Het zou in de decembervergadering besproken worden maar is doorgeschoven naar februari 2024.

Aanbeveling(en)

SPIN Vertrouwelijk

De aanbevelingen uit 2022 zijn opgepakt.

Communicatie

Norm

Het bestuur dient zorgen te dragen voor een adequaat communicatiebeleid waarbij de persoonlijke pensioeninformatie goed toegankelijk is en pensioenbewustzijn van deelnemers wordt bevorderd en motiveert tot actie. Het beleid voldoet aan de wet- en regelgeving. SPIN zorgt ervoor dat deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden weten waar ze aan toe zijn als het gaat om hun pensioen bij IBM /Kyndryl.

Feitelijkheden & observaties

Belangrijke onderwerpen, naast de reguliere communicatie activiteiten, waren in 2023 keuzebegeleiding en financiële planning. Met de inwerkingtreding van de WTP op 1 juli 2023 diende SPIN aan de wettelijke eisen voor keuzebegeleiding te voldoen. Er is een assessment uitgevoerd, waaruit bleek dat SPIN aan de nieuwe wettelijke eisen voldoet. Voor financiële planning is gezamenlijk met IBM een design thinking traject doorlopen. Het project resulteerde in een opzet voor financiële planning waar verdere uitwerking aan wordt gegeven.

Daarnaast heeft de koopkracht na pensionering veel aandacht gekregen. De MijnOmgeving is aangepast zodat het effect van koopkrachtverlies in combinatie met het langlevensrisico zichtbaar wordt. Ook zijn andere verbeteringen in de MijnOmgeving aangebracht. Ten behoeve van de WTP is een risicopreferentie-onderzoek uitgevoerd. Een belangrijke basis voor effectieve communicatie is dat deelnemers vertrouwen hebben in het fonds. Voorkomen moet worden dat incidenten een schaduw werpen op dit vertrouwen.

Het UB heeft op de verschillende onderwerpen goede voortgang geboekt.

Aanbevelingen

Geen

Uitbestedingen/IT/Pensioenadministratie

Norm

Uitbestedingen en IT worden conform de beleidsplannen IT en Uitbestedingen uitgevoerd. De plannen zijn opgesteld conform de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. De organisaties voldoen aan de vooraf vastgestelde kwaliteitsnormen die in de SLA's zijn vastgelegd. De kwaliteit van de diensten wordt constant door het bestuursbureau getoetst. Het bestuur blijft verantwoordelijk voor het resultaat. In de SLAs zijn maatregelen opgenomen op basis waarvan het bestuur kan ingrijpen bij de uitbestedingspartners indien noodzakelijk. De kosten voor uitbestedingen en IT zijn in lijn met het budget en zijn marktconform.

SPIN is een ZAF. De AO/IC en de beheersing van risico's zijn in overeenstemming met het geformuleerde beleid en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. De doelstelling van de ZAF is het adequaat beheren van de pensioenadministratie en -uitkeringen.

Feitelijkheden & observaties

Er zijn diverse stappen gezet. Zo is in maart 2023 het herzieningsbeleid vastgesteld en zijn de belangrijkste uitbestedingsrelaties in mei 2023 in detail geëvalueerd. Tevens heeft de sleutelfunctionaris internal audit een audit uitgevoerd op het UPO -proces en op het uitbestedingsproces. Beide audits leverden geen materiële bevindingen op. De aanbevelingen van de sleutelfunctionaris worden opgepakt.

IT, cybersecurity en weerbaarheid worden een steeds belangrijkere thema's voor SPIN. Mede hierom is in 2023 een IT manager aangesteld. In 2023 is het IT- beleidsplan geëvalueerd en in juli door het bestuur vastgesteld. In oktober is een IT-awareness sessie georganiseerd voor het bestuursbureau. Daarbij is ook aandacht besteed aan privacy.

Het UB heeft goed leiding gegeven aan de uitbesteding, IT en de pensioenadministratie.

Aanbevelingen

- Stel een norm voor klantbediening vast en een plan om dit meetbaar te maken.
- Voer een assessment uit op het huidige business continuity plan en voer een test uit waarbij ook externen zijn betrokken. (in Q4 heeft een test plaatsgevonden, het business continuity plan is naar verwachting in Q1 2024 geactualiseerd).

Aanbevelingen uit 2022 zijn opgepakt.

Defined Contribution

Norm

Adequaat pensioen is gedefinieerd conform de NIBUD benchmark. Het beleid van SPIN is erop gericht om voor alle deelnemers bij te dragen aan een adequaat pensioen en ten behoeve daarvan handelingsperspectief te bieden.

Feitelijkheden & observaties

Het UB werkt samen met de werkgevers aan een business case om de uitkeringsfase door SPIN te laten uitvoeren en daarbij ook de variabele uitkering als default te kunnen aanbieden. Een variabele uitkering kan bijdragen aan een beter pensioenresultaat voor de DC deelnemers. In het kader van de onderhandelingen tussen sociale partners van de WTP wordt dit onderwerp meegenomen. Voorsnog is er door sociale partners nog geen groen licht gegeven voor de inrichting van de uitkeringsfase.

Enkele jaren geleden zijn de mogelijkheden geïnventariseerd om de DC regeling aantrekkelijk te houden. Het UB heeft de mogelijkheden goed op het netvlies en is zich ervan bewust om periodiek de mogelijkheden ter verbetering van de DC regeling te inventariseren. Het invoeren van lifecycles op basis van individuele kenmerken is voorsnog (te) complex qua uitvoering. Ook de uitbreiding van de beleggingscategorieën met illiquide beleggingscategorieën is mogelijk, maar heeft voorsnog geen prioriteit.

Het UB heeft voldoende oog voor verbeteringen van de DC regelingen en neemt daarvoor voldoende initiatief.

Aanbevelingen

Geen.

Pension Fund Governance

Norm

De structuur van het fonds en de VO-verkiezingen voldoen aan de relevante wet- en regelgeving. De structuur van het fonds dient zodanig te zijn dat goede besturing is geborgd. Voorts dienen individuele bestuursleden en het bestuur als geheel geschikt te zijn voor het uitoefenen van hun functie.

Feitelijkheden & observaties

In april 2023 is het nieuwe diversiteitsbeleid in werking getreden. Het blijft voor het SPIN een voortdurend aandachtspunt om op verschillende aspecten diversiteit na te streven. In de fondsorganen hebben wisselingen plaatsgevonden. Het is weer gelukt goede kandidaten te vinden voor de vacante posities. Voor het VO zijn verkiezingen gehouden. Alle processen zijn zorgvuldig verlopen.

Begin 2023 heeft SPIN de missie, visie en strategie herijkt. De horizon is 2027. In die periode heeft SPIN zelfstandig bestaansrecht. Ontwikkelingen rond de WTP kunnen t.z.t. aanleiding zijn voor het heroverwegen van de huidige missie, visie en strategie.

In 2023 is een zelfevaluatie gehouden. Het Bestuursbureau heeft een enquête gehouden en aan de hand van de resultaten zijn verschillende thema's besproken. De aanbevelingen worden gemonitord door de Pension Fund Governance commissie.

Op advies van de auditcommissie is de sleutelfunctionaris internal audit geëvalueerd. Vastgesteld is dat de sleutelfunctionaris voldoet en past bij de behoeften van SPIN.

Aanbevelingen

Geen.

Risicomanagement, Compliance en Interne Controle

Norm

Het fonds bevordert en borgt een cultuur waarin risicobewustzijn vanzelfsprekend is en zorgt voor een adequate organisatie van het integrale risicomanagement. Het bestuur houdt expliciet rekening met risico's en risicobeheersing bij het bepalen van het beleid en het nemen van besluiten. Het risicomanagement van SPIN opereert aantoonbaar onafhankelijk van het bestuur. Het fonds is compliant met alle wet- en regelgeving. Bestuursleden en medewerkers van SPIN en van organisaties waaraan SPIN werkzaamheden heeft uitbesteed, voldoen aan de gedragsrichtlijnen die door SPIN zijn opgesteld. Hier wordt actief op gemonitord en zo nodig op bijgestuurd.

Feitelijkheden & observaties

Belangrijke ontwikkelingen in 2023 zijn de inhoudelijke aandacht van risicomangement voor ESG risico's en verdieping van het omgevingsrisico. Het Internal Control Framework is in 2023 afgerond en volledig geïmplementeerd. Er wordt gestructureerd en beheerst gewerkt. De periodieke rapportages, analyses en beleidsdocumenten zijn op orde. Er wordt gewerkt aan een inhoudelijke rapportage over deelnemersrisico's.

Aan de door de Audit Commissie voor 2023 benoemde aandachtspunten op het gebied van risicomangement wordt door SPIN voldaan. Het betreft de volledigheid, en implementatie van het Risicomangement raamwerk, de feitelijk gelopen risico's in verhouding tot de risicohouding en de in de risicomonitor gerapporteerde risico's.

De gedragscode is in 2023 gewijzigd. In 2023 is een vertrouwenspersoon voor de naleving van de gedragscode aangesteld. Tijdens een bijeenkomst hebben alle belanghebbenden kennis kunnen maken met de vertrouwenspersoon. *De functies risicomangement, compliance en ic door het bestuursbureau, de sleutelfunctiehouder risicomangement en NCI hebben hun rol adequaat ingevuld en de focus op openstaande risico's zo gemanaged dat alle relevante acties zijn uitgevoerd en de openstaande risico's zijn geminimaliseerd.*

Aanbeveling(en)

Geen.

Pensioenreglementen, klachten en geschillen

Norm

Het fonds draagt zorg voor actuele pensioenreglementen, die een juiste weergave geven van de afspraken tussen de sociale partners en gecontroleerd zijn op uitvoerbaarheid. De pensioenreglementen worden in begrijpelijke taal naar deelnemers gecommuniceerd.

Er is een klachten- en geschillenregeling die voor alle deelnemers toegankelijk en begrijpelijk is. Regelmatig worden deelnemers gewezen op het bestaan van de klachten- en geschillenregeling. Klachten en geschillen worden afgehandeld conform de regeling, wat ook op regelmatige basis gemonitord wordt.

Feitelijkheden & observaties

Per 1 januari 2023 is het pensioenreglement op enkele punten aangepast. Zo zijn harde getalswaarden uit de reglementen gehaald en vervangen door parameters die worden gepubliceerd op de SPIN website. Hierdoor wordt flexibiliteit gecreëerd waardoor waarden van parameters kunnen wijziging zonder dat reglementswijzigingen nodig zijn. Aandachtspunt blijft daarnaast de complexiteit van de regeling en de daarmee samenhangende onleesbaarheid van de reglementen. De informatie op de website biedt niet altijd voldoende duidelijkheid voor de deelnemer. Dit ligt op het terrein van het toezichtsgebied communicatie.

In 2023 zijn de reglementsaanpassingen voor de invoering van de Wet Bedrag Ineens voorbereid. Vooralsnog treden deze niet in werking als gevolg van uitstel van de wetgeving.

Een belangrijke wijziging in 2023 in het pensioenreglement was de invoering van de gedragslijn goed omgaan met klachten van de Pensioenfederatie en de WTP. In september 2023 werd een geactualiseerde versie van de gedragslijn van kracht. De implementatie hiervan is projectmatig opgepakt. De afhandeling van klachten komt hierdoor prominenter op de bestuurstaafel. Eind 2023 voldeed SPIN aan de gedragslijn. De gedragslijn gaat verder dan alleen het klachtenreglement, er wordt o.a. een wettelijke (veel bredere) definitie van klacht voorgeschreven. Na de score van een voldoende in de nulmeting in 2022 scoorde SPIN in de meting van 2023 een ruim voldoende voor de mate waarin aan de gedragslijn wordt voldaan.

Wijzigingen in het reglement worden zorgvuldig voorbereid, in overleg met sociale partners. Het project voor de implementatie van de klachtenafhandeling is goed aangepakt, zodat besluitvorming door het bestuur tijdig kon plaatsvinden.

Aanbevelingen:

De aanbevelingen uit 2022 zijn opgevolgd.

Nieuwe aanbeveling:

- Streef bij de uitvoering van de gedragslijn “goed omgaan met klachten” naar integratie met het service desk proces en overweeg hiervoor ondersteunende (workflow) tooling in te zetten om efficiënter te kunnen werken een verbeterde deelnemer experience neer te zetten en betere monitoring te hebben over servicedesk vragen, klachten en geschillen.

Jaarverslag en budget

Norm

Het jaarverslag voldoet aan de wettelijke vereisten en wordt op tijd en volledig opgeleverd. Daarnaast geeft het jaarverslag een goed inzicht in de gebeurtenissen van het afgelopen jaar. Het jaarverslag en het verslag van de certificerend en waarmerkend actuaris inclusief de opvolging van de aanbevelingen worden tijdig besproken. De opvolging van aanbevelingen worden tijdig gerapporteerd door de sleutelfunctiehouders voor actuariaal en audit. De realisatie van het budget wordt gemonitord en bij afwijking wordt tijdig bijgestuurd door het bestuur. Het budget voor het komende jaar wordt tijdig opgeleverd en besproken met algemeen bestuur.

Feitelijkheden & observaties

Het jaarverslag is tijdig opgeleverd en gedeponereerd. De belangrijkste bevindingen en aanbevelingen van de actuaris in het kader van het jaarwerk zijn besproken. Het accountantsverslag met de controlebevindingen over 2022 is besproken met accountant. Tevens heeft overleg met de certificerend actuaris plaatsgevonden. Er zijn er geen belangrijke bevindingen naar voren gekomen.

Het kostenoverzicht 2023 en budget 2024 zijn besproken met verantwoordelijke NUB-ers en gerapporteerd aan algemeen bestuur. Ook is een halfjaarlijks budget/kostenoverzicht besproken. Hieruit zijn geen noemenswaardige bevindingen voortgekomen. Het budget 2024 is in december door het bestuur vastgesteld.

Er wordt uitvoerig stilgestaan bij de bevindingen van de accountant en actuaris. Het budget en realisatie daarvan worden uitgebreid besproken met de betrokken NU-ers.

Aanbeveling(en)

Geen

De aanbevelingen over 2022 zijn opgevolgd.

Organisatie SPIN, huisvesting en HR-beleid

Norm

De organisatie inclusief personeelsbeleid is erop gericht zorg te dragen voor de juiste personele bezetting en gemotiveerd personeel voor de door haar uit te voeren werkzaamheden. Hierbij horen goede arbeidsvoorwaarden en -omstandigheden.

Feitelijkheden & observaties

Er is sinds ZAF goed ingespeeld op de ontwikkelingen bij SPIN maar aandachtspunt blijft de continuïteit van de pensioenadministratie daarom is het houden van een vlootstouw erg belangrijk om inzicht te krijgen in de huidige bezetting en eventuele opvolging c.q. vervanging van de personele bezetting. De kennisgebieden risicomangement, beleggen, pensioenen en juridische zaken / bestuursondersteuning zijn op het juiste niveau. In 2023 is een onderzoek uitgevoerd naar de marktconformiteit van de beloning van de medewerkers van het bestuursbureau.

Aanbeveling(en)

Geen

Wet Toekomst Pensioenen

Norm

Het NUB heeft een apart WTP normenkader opgesteld, aan de hand waarvan de voortgang van het WTP traject en de besluitvorming door het bestuur wordt getoetst. Van belang is dat het bestuur in staat is tot een evenwichtige belangenafweging te komen. Dit normenkader is opgenomen in Bijlage 2.

Feitelijkheden & observaties

Nadat de wetgeving met vertraging tot stand is gekomen, werd in 2023 ruim aandacht besteed door het bestuur aan de WTP. Het NUB hecht aan grote betrokkenheid bij de invoering van de WTP bij SPIN. Elke bestuursvergadering staat het onderwerp op de agenda. Zo nodig worden extra bijeenkomsten georganiseerd om het bestuur in staat te stellen zorgvuldige keuzes te maken.

In 2023 heeft IBM corporation een bezoek gebracht aan IBM Nederland en SPIN om zich te oriënteren op de WTP. Ook leden van het NUB hebben met deze vertegenwoordigers gesproken. Daarnaast is begin 2023 een mijlpalenplanning

opgesteld. Belangrijke thema's als evenwichtigheid en invaren zijn uitgebreid in het bestuur besproken, voorafgegaan door een of meerdere educatiesessies.

Met alle stakeholders wordt periodiek gesproken in het stakeholderoverleg en zo nodig in aparte bijeenkomsten. Ook is er een werkgroep WTP ingesteld waarin belanghebbenden spreken over berekeningen en andere technische zaken.

De betrokken NUB-ers worden goed meegenomen in het proces door het UB.

Aanbeveling(en)

Neem per deelonderwerp/besluit in het kader van WTP een opinie van de verschillende sleutelfunctiehouders mee/leg die vast.

Bijlage jaarverslag Auditcommissie

Taak AC

De wettelijke taak van de AC is het ondersteunen van het niet-uitvoerend bestuur (NUB) bij hun toezicht op de terreinen risicobeheersing, beleggingsbeleid en financiële informatieverstopping. De AC behandelt deze thema's tijdens de vergaderingen aan de hand van presentaties door de fondsorganisatie en bespreekt de beoordeling door het NUB van deze onderwerpen.

Daarnaast geeft de AC gevraagd en ongevraagd advies aan het NUB over aanverwante thema's of actualiteiten. In dat kader heeft de AC als vaste agendapunten de ontwikkelingen binnen het pensioenfonds en de voortgang van de implementatie van de WTP.

Conform artikel 4.5 van het Reglement AC 2021 doet de AC verslag aan het NUB door middel van de notulen, een jaarverslag met daarin bevindingen, oordeel en aanbevelingen, en eventueel separaat vastgelegde adviezen. In 2023 is in overleg met het NUB besloten dat voortaan een beknopt jaarverslag volstaat, omdat dublures met de AC-notulen weinig toevoegen. Dit is het eerste beknopte jaarverslag.

Samenstelling AC

De AC bestond tot 1 juli 2023 uit de volgende leden: Rijk Griffioen, Fieke van der Lecq, Søren Movig en Paul Snoek. Van beide laatstgenoemde leden liepen de benoemingstermijnen in 2023 af. In overleg met het NUB is besloten om de AC te verkleinen van vier naar drie leden, waarvan twee externe leden. Voor de vacature heeft op basis van een voorafgaand vastgesteld profiel een open werving plaatsgevonden, met de twee aanblijvende leden van de AC als selectiecommissie. De wervingsprocedure is afgestemd met het NUB en de voorkeurskandidaat heeft een gesprek gehad met de voorzitter van het NUB. Per 1 juli is Rajesh Grobde toegetreden tot de AC.

In 2023 is invulling gegeven aan de vaste uitnodiging voor NUB-leden om AC-vergaderingen bij te wonen. Afhankelijk van het thema van de betreffende vergadering waren de betreffende NUB-portefeuillehouders aanwezig. Door deze werkwijze wordt de dialoog tussen AC en NUB concreter en dat wordt door zowel de AC-leden als de aanwezige NUB'ers gewaardeerd.

Informatievoorziening

De AC heeft bij haar voorbereidingen en beraadslagingen toegang gehad tot de meest recente toezichtsverslagen van de desbetreffende NUB-ers voor het specifieke toezichtsgebied. Tevens is gebruik gemaakt van de bestaande stukken van het fonds, waaronder het jaarplan, de risicomanagement- en beleggingsrapportages, het jaarverslag en de rapporten van de externe accountant en de certificerende actuaire. In aanvulling op de interne documentatie verwerven de AC-leden informatie uit hun werkzaamheden elders en via het lidmaatschap van de VITP.

Vergaderingen

De AC heeft in 2023 vier keer vergaderd. Alle leden waren bij de vergaderingen aanwezig. In de vergaderingen zijn per toezichtsgebied besproken:

- de belangrijkste opmerkingen van de AC uit de vorige vergadering
- de AC-aandachtspunten uit het jaarplan en het AC reglement
- de punten die in het NUB-toezichtsverslag genoemd werden

Op deze manier werd opvolging van eerdere bevindingen geborgd en ontstond consistentie tussen de AC-bevindingen en het toezicht door het NUB. Via het jaarplan is ingeregeld dat de AC zich tijdens de vergaderingen een beeld heeft gevormd over de in artikel 4.4 van het Reglement AC genoemde punten. Zoals gezegd komt de invoering WTP daarnaast in iedere vergadering aan de orde.

De eerste AC-vergadering van het jaar, op 20 maart, betrof het toezichtsgebied Beleggingsbeleid. Hierbij waren Martijn Winkelhagen (investment manager) en Wouter van Eechoud (uitvoerend bestuurder/directeur) aanwezig gedurende het eerste deel van de vergadering. Zij hebben een presentatie gegeven over het beleggingsbeleid van het fonds aan de hand van de door de AC geformuleerde aandachtspunten. Aan de orde kwamen onder andere de onderwerpen DRBF en de implementatie van het ESG-beleggingsbeleid. Daarnaast is het jaarverslag AC 2022 vastgesteld en werd kennisgenomen van het jaarplan NUB 2023.

De tweede vergadering was op 3 juli en had als thema de financiële informatieverstopping. In deze vergadering waren Steven Spiessens en Esther Appel (accountant EY), Hanneke Hofmans (certificerend actuaaris van Mercer) en Lucien Gielissen (UB, plv. directeur en projectleider WTP) aanwezig.

In de derde vergadering, op 2 oktober, stond het toezichtsgebied Risicobeheersing op de agenda, in aanwezigheid van Lucien Gielissen en Ben Velzeboer (risicomanager SPIN en sleutelfunctiehouder risicobeheer). De SFH Risicobeheer verklaarde in onafhankelijkheid tot zijn beoordelingen te zijn gekomen.

De vierde vergadering, op 20 november, had als thema AO/IC. Voor dit thema waren Lucien Gielissen, Wouter van Eechoud en Ben Velzeboer aanwezig. De stand van zaken rond het zaffen en de voorbereiding op de invoering van de WTP stonden hier centraal. Het jaarplan AC 2024 werd vastgesteld, waarbij een extra vergadering (videocall) werd ingepland om de WTP-voortgang te monitoren.

Na afloop van deze vergadering vond in besloten kring de zelfevaluatie plaats. Hieruit bleek dat de commissie in vernieuwde samenstelling goed functioneert en dat de geïntensiverde interactie met de NUB'ers effectief wordt gevonden.

Tot slot

De contacten met alle betrokkenen, waaronder de Uitvoerend Bestuurders, het bestuursbureau, de sleutelfunctiehouders, de externe accountant en externe actuaaris verliepen wederom professioneel en constructief, waarvoor onze dank.

Graag bedanken we de voormalige commissieleden Søren Movig en Paul Snoek voor hun inzet voor de AC.

Amstelveen, 5 februari 2024