

De ondergetekenden:

Kyndryl Nederland B.V., statutair gevestigd te Amsterdam, hierna te noemen "Kyndryl", ten deze vertegenwoordigd door de heer R.A.J. Bravenboer;

en

Stichting Pensioenfonds IBM Nederland, statutair gevestigd te Amsterdam, hierna te noemen "het Fonds", ten deze vertegenwoordigd door mevrouw E.W. Galesloot en de heer R.J.H. Nijhuis respectievelijk voorzitter en secretaris van het bestuur van het Fonds;

Overwegende:

dat Kyndryl is ontstaan uit een afsplitsing van IBM Nederland B.V. en beide ondernemingen hebben beoogd de positie van het Fonds gelijk te houden;

dat het Fonds aan Kyndryl verbonden is als ondernemingspensioenfonds in de zin van de Pensioenwet;

dat Kyndryl als gevolg van de afsplitsing de pensioenovereenkomsten heeft overgenomen van IBM Nederland B.V.;

dat ingevolge de Pensioenwet Kyndryl gehouden is deze pensioenovereenkomsten op basis van een uitvoeringsovereenkomst onder te brengen bij een pensioenuitvoerder;

dat Kyndryl als gevolg van de afsplitsing de voormelde pensioenovereenkomsten heeft ondergebracht bij het Fonds, waaronder ook de reeds opgebouwde pensioenaanspraken;

dat ingevolge de Pensioenwet Kyndryl en het Fonds in de uitvoeringsovereenkomst afspraken dienen vast te leggen over de uitvoering van de pensioenovereenkomsten;

dat Kyndryl de uitvoering van zijn pensioenovereenkomsten ten behoeve van zijn werknemers onderbrengt bij een derde partij;

dat voor de werknemers van Kyndryl van wie het dienstverband is aangevangen op of na 1 oktober 2024 de pensioenregeling met ingang van 1 oktober 2024 direct zal worden uitgevoerd door een derde partij;

dat voor de werknemers van Kyndryl van wie het dienstverband is aangevangen voor 1 oktober 2024 de pensioenopbouw met ingang van 1 januari 2025 niet meer bij het Fonds zal plaatsvinden, maar bij een derde partij;

dat Kyndryl de bestaande DB aanspraken van haar (ex-)medewerkers bij het Fonds wenst achter te laten en het bijbehorende vermogen niet wenst in te varen in de zin van artikel 150L PW. Indien IBM Nederland B.V. een andere keuze rondom invaren maakt dan verwacht, zal Kyndryl haar wens om niet in te varen opnieuw bekijken en behoudt Kyndryl zich het recht voor om alsnog een verzoek tot invaren te doen;

dat Kyndryl de intentie heeft om de bij het Fonds ondergebrachte DC kapitalen van haar medewerkers aan een derde partij over te (doen) dragen door middel van een collectieve waardeoverdracht conform art 83 PW;

dat Kyndryl en het Fonds nadere afspraken wensen te maken over het beëindigen van de pensioenopbouw van werknemers van Kyndryl bij het Fonds;

dat het Fonds ook na 31 december 2024 de pensioenuitvoering van de bij het Fonds ondergebrachte pensioenen van (ex) werknemers van Kyndryl als zijnde Gewezen Deelnemers bij het Fonds onverminderd zal verzorgen.

Verklaren te zijn overeengekomen als volgt:

Artikel 1 - Definities

De definities van de statuten van het Fonds zijn van overeenkomstige toepassing op deze overeenkomst en de bijlagen bij deze overeenkomst. Verder wordt in deze overeenkomst en de bijlagen bij deze overeenkomst verstaan onder:

Aangesloten ondernemingen	Kyndryl Nederland B.V. en IBM Nederland B.V.
AFM	Autoriteit Financiële Markten;
AOP	Arbeidsongeschiktheidspensioen;
Beleidsdekkingsgraad	De gemiddelde dekkingsgraad van de 12 maanden voorafgaand aan het moment van vaststelling en wordt gebaseerd op de dekkingsgraden per het einde van 12 kalendermaanden voorafgaand aan het moment van vaststelling;
Bestuur	Algemeen bestuur van het Fonds;
DB	Defined Benefit;
DC	Defined Contribution;
Dekkingsgraad	De dekkingsgraad wordt bepaald door de marktwaarde van het pensioenvermogen van het Fonds uit te drukken als percentage van de marktwaarde van de technische voorzieningen voor risico Fonds;
DNB	De Nederlandsche Bank;
FTK	Het financieel toetsingskader inzake pensioenfonds zoals vastgelegd bij of krachtens de Pensioenwet;
Gewezen Deelnemers	De (ex)werknemers van Kyndryl waarvan het Fonds na 31 december 2024 de pensioenuitvoering blijft verzorgen;
Master Custodian	De Master Custodian is een financiële partij die primair zorgdraagt voor de bewaarneming en administratie van effecten;
Minimaal vereiste dekkingsgraad	Het Minimaal vereist pensioenvermogen gedeeld door de Technische voorzieningen voor risico Fonds. Deze bedraagt bij het Fonds minimaal 105%;

Uitvoeringsovereenkomst Kyndryl Nederland B.V. – Stichting Pensioenfonds IBM
Nederland per 1 januari 2025

Minimaal vereist pensioenvermogen	De som van de technische voorzieningen voor risico Fonds en het Minimaal vereist eigen vermogen;
Minimaal vereist eigen vermogen	Het minimaal vereist eigen vermogen zoals gedefinieerd bij of krachtens de Pensioenwet;
Pensioenovereenkomst	Hetgeen tussen Kyndryl of een aan Kyndryl gelieerde onderneming en een Werknemer is overeengekomen betreffende pensioen, waarvan de uitvoering is belegd bij het Fonds;
Pensioenregelingen	De regelingen houdende bepalingen over aanspraken en rechten op pensioen die voortvloeien uit pensioenreglementen en/of individuele pensioenovereenkomsten schriftelijk vastgelegd in bijvoorbeeld pensioenbrieven;
Pensioenreglement(en)	Eén of meer reglement(en), vastgesteld ingevolge de statuten van het Fonds en inhoudende de regeling van de pensioenaanspraken van de (gewezen) deelnemers en hun na te laten casu quo nagelaten betrekkingen,
Pensioenvermogen	De Technische voorzieningen voor risico Fonds vermeerderd met de reserves;
PW	Pensioenwet;
Reële dekkingsgraad	De Reële dekkingsgraad wordt bepaald door de marktwaarde van het Pensioenvermogen van het Fonds uit te drukken als percentage van de Reële verplichtingen.
Reële doeldekkingsgraad	De Reële dekkingsgraad waarbij naar verwachting ondanks cumulatieve realisatie van de risico's zoals deze zijn geïdentificeerd en gekwantificeerd in de risico analyse van het Fonds de Reële dekkingsgraad groter of gelijk blijft aan 100%. De Reële doeldekkingsgraad wordt door het Bestuur bepaald volgens de methodiek in Bijlage E.
Reële pensioenambitie	De ambitie van het fonds zoals vervat in de Pensioenregelingen om bovenop de nominale aanspraken aan de geldende toeslag ambities te voldoen.
Reële verplichtingen	De Technische voorzieningen voor risico van het Fonds rekening houdend met de geldende toeslagambities en gewaardeerd met de EUSWI-index (Bloomberg). Bij de bepaling van de Reële verplichtingen wordt gerekend met de EUSA Swap rates (Bloomberg).
RTS	Rente termijn structuur pensioenfondsen, zoals gepubliceerd door DNB;
Technische voorzieningen	De technische voorzieningen als omschreven in Bijlage A, onderdeel II, hoofdstuk 2;

Technische voorzieningen voor risico deelnemers	Zie Bijlage A, onderdeel II, hoofdstuk 2;
Technische voorzieningen voor risico Fonds	De technische voorzieningen exclusief technische voorzieningen voor risico deelnemers
Vereist eigen vermogen	Het vereist eigen vermogen zoals gedefinieerd bij of krachtens de PW;
Vereist pensioenvermogen	De som van de technische voorzieningen voor risico Fonds en het vereist eigen vermogen;
Vereiste dekkingsgraad	De som van de Technische voorzieningen voor risico Fonds en het Vereist eigen vermogen, als percentage van de Technische voorzieningen voor risico Fonds;
Volledige toeslaggrens	Het niveau van de Beleidsdekkingsgraad zoals gedefinieerd bij of krachtens de Pensioenwet, waarboven toeslagverlening volledig plaats kan vinden, wordt bepaald aan de hand van de rekenregels, zoals gedefinieerd bij of krachtens de Pensioenwet.

Artikel 2 - Verplichtingen van partijen

2.1 Kyndryl verplicht zich jegens het Fonds tot het verrichten van al hetgeen volgens de statuten en pensioenreglementen van het Fonds alsmede volgens -met in achtneming van de bepalingen uit deze overeenkomst, statuten en reglementen tot stand gekomen- eventuele andere reglementen van het Fonds door haar moet worden verricht, welke verbintenis hierbij door het Fonds wordt aanvaard.

2.2 Het Fonds verbindt zich hierbij jegens Kyndryl tot uitvoering van de pensioenregelingen, zoals neergelegd in pensioen- en andere reglementen, zoals die thans of in de toekomst zullen luiden, en tot getrouwe naleving van de statuten van het Fonds, welke verbintenis hierbij door Kyndryl wordt aanvaard.

2.3 Het Fonds verklaart op zich te nemen de volgens de pensioenregelingen van het Fonds in het vooruitzicht gestelde pensioenen- voor zover dit de tot 1 januari 2025 opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten betreft- aan de deelnemers of andere gerechtigden te zullen (doen) betalen respectievelijk de tot 1 januari 2025 opgebouwde DC-kapitalen te zullen administreren, onder de voorwaarden van de statuten van het Fonds en bedoelde reglementen, tenzij toepassing wordt gegeven aan het betalingsvoorbehoud als bedoeld in artikel 12 van deze overeenkomst.

2.4 Het Fonds verplicht zich medewerking te verlenen aan de uitvoering van bijzondere programma's en individuele pensioenovereenkomsten welke Kyndryl is aangegaan die betrekking hebben op (tijdelijke) pensioenaanspraken tenzij toepassing wordt gegeven aan het betalingsvoorbehoud als bedoeld in artikel 12 van deze overeenkomst.

2.5 Het Fonds kan besluiten de uitvoering van de pensioenregelingen ex artikel 2.2 niet langer geheel of gedeeltelijk op zich te nemen indien niet wordt voldaan aan een of meerdere omstandigheden genoemd in artikel 9 lid 4 van deze overeenkomst.

2.6 VERVALLEN

2.7 Het Fonds heeft geen verdere verplichtingen jegens Kyndryl dan het uitvoeren van de pensioenregelingen van Kyndryl ten behoeve van Gewezen Deelnemers en gepensioneerden, voor zover dit de tot 1 januari 2025 opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten betreft.

2.8 Bovendien geldt dat het Fonds slechts verplichtingen heeft voor zover de naleving daarvan niet in strijd komt met de PW of enige andere wettelijke bepaling of bij of krachtens enige wet vastgelegde regelgeving (waaronder begrepen beleidsregels en aanwijzingen van toezichthouders) die de uitvoeringsverplichtingen van het Fonds op grond van deze overeenkomst beheerst.

2.9 Kyndryl vrijwaart het Fonds van alle aansprakelijkheid voor een tekortkoming van Kyndryl die betrekking heeft op elke vordering die een werknemer van Kyndryl instelt of diens nabestaanden instellen op grond van het pensioenreglement dat door het Fonds voor Kyndryl wordt uitgevoerd en betrekking heeft op de periode vanaf 1 oktober 2024.

Artikel 3 - Melding en registratie

3.1 VERVALLEN

3.2 VERVALLEN

3.3 Kyndryl zal aan het Fonds steeds alle gegevens verstrekken welke het Bestuur nodig oordeelt omtrent de gewezen deelnemers en degenen die als nagelaten en na te laten betrekkingen aanspraken aan de pensioenreglementen kunnen ontlenen.

3.4 VERVALLEN

3.5 VERVALLEN

3.6 VERVALLEN

Artikel 4 - Financiering van de pensioenen en de beschikbare premie

4.1 Jaarlijks zal per 1 januari de hoogte van de uitvoeringskosten voor Kyndryl en gelieerde ondernemingen door het Fonds worden vastgesteld. De uitvoeringskosten worden pro rata toegewezen tussen de Aangesloten ondernemingen op basis van het aandeel in het totale aantal (gewezen) deelnemers per 30 september van het voorgaande jaar, onder aftrek van de beleggingskosten en de verwachte vrijval van de excassokostenopslag over de uitkeringen van het betreffende jaar. De hoogte van de totale uitvoeringskosten wordt gebaseerd op de door het bestuur van het Fonds goedgekeurde begroting voor het betreffende jaar en worden per kwartaal gefactureerd.

4.1.2-4.1.4 VERVALLEN

4.2 Herstellpremies bij dekkingstekort

4.2.1 Indien de Beleidsdekkingsgraad van het Fonds op 31 december van een kalenderjaar lager is dan de Minimaal vereiste dekkingsgraad, is er sprake van een dekkingstekort. Het dekkingstekort is gelijk aan het Minimaal vereist pensioenvermogen minus het Pensioenvermogen op 31 december van dat kalenderjaar minus het verschil tussen de contante waarde van de vorderingen op de Aangesloten ondernemingen op basis van RTS en de waarde van deze vorderingen welke is meegenomen bij bepalen van de Dekkingsgraad.

Bij een dekkingstekort ontstaat voor de Aangesloten ondernemingen de verplichting tot het betalen van herstellpremies over een periode van drie (3) jaar met uitzondering van de jaren gedurende deze driejaarsperiode waarin per 31 december van voorgaand kalenderjaar sprake is van een Beleidsdekkingsgraad die op minimaal de Vereiste dekkingsgraad ligt, dan wel – indien dit hoger is – 110%.

Het totaal van deze herstellpremies resulteert in annuïtaire leningen van het Fonds aan de Aangesloten ondernemingen, waarbij de netto contante waarde (op basis van de RTS) van het totaal aan herstellpremies gelijk is aan het dekkingstekort. De herstellpremies die voor rekening van Kyndryl komen worden berekend op basis van het pro rata aandeel in de Reële verplichtingen van het Fonds. Indien hierbij sprake is van eerder bij IBM Nederland B.V. opgebouwde DB-rechten, dan maken ook deze DB-rechten onderdeel uit van de Kyndryl reële verplichtingen voor deze berekening voor de herstellpremie. Deze lening wordt tussen partijen gesloten overeenkomstig Bijlage C en heeft een looptijd van drie (3) jaar.

Deze lening is rentedragend, waarbij de rentevoet gebaseerd wordt op de RTS. De bijbehorende rentevoet is de 2-jaars RTS. De betalingen in deze lening zijn onderhevig aan de conditie, zoals genoemd in artikel 4.2.3.

De herstellpremies worden berekend op basis van het pro rata aandeel van Kyndryl in de Reële verplichtingen zoals deze gold op 31 december 2024.

4.2.2 Kyndryl dient de uit hoofde van het dekkingstekort verschuldigde herstellpremies te betalen, met inachtneming van de in artikel 4.6.1 genoemde betalingsprocedure.

4.2.3 Voor de bepaling van de hoogte van de Beleidsdekkingsgraad als bedoeld in de derde zin van 4.2.1 geldt het volgende:

- nog niet betaalde herstellpremies die in een leningsovereenkomst tussen de Aangesloten ondernemingen en het Fonds zijn vastgelegd worden niet in aanmerking genomen;
- de maximaal te verlenen toeslag voor het lopende jaar wordt als verplichting per 31 december van het voorgaande jaar in de hoogte van de pensioenverplichtingen in aanmerking genomen.

4.2.4 De verschuldigde voorlopige herstellpremies worden gebaseerd op aan het Fonds door de Master Custodian verstrekte cijfers over de waarde van de beleggingen en het door de actuaire berekende Minimaal vereist pensioenvermogen aan het eind van het desbetreffende kalenderjaar. De definitieve herstellpremies worden berekend aan de hand van de door de accountant goedgekeurde jaarrekening.

4.3 Herstellpremie bij reservetekort

4.3.1 Indien de Beleidsdekkingsgraad van het Fonds op 31 december van een kalenderjaar lager is dan de Vereiste dekkingsgraad, is er sprake van een reservetekort. Het reservetekort is gelijk aan het Vereist pensioenvermogen minus de hoogste van het Pensioenvermogen op 31 december van dat kalenderjaar en het Minimaal vereist pensioenvermogen minus het verschil tussen de contante waarde van de vorderingen op de Aangesloten ondernemingen op basis van RTS en de waarde van deze vorderingen welke is meegenomen bij bepalen van de Dekkingsgraad.

Bij een reservetekort ontstaat voor de Aangesloten ondernemingen de verplichting tot het betalen van herstellpremies over een periode van acht (8) jaar met uitzondering van de jaren gedurende deze achtjaarsperiode waarin per 31 december van voorgaand kalenderjaar sprake is van een Beleidsdekkingsgraad die op minimaal de Vereiste dekkingsgraad ligt, dan wel – indien dit hoger is – 110%.

Het totaal van deze herstellpremies resulteert in annuïtaire leningen van het Fonds aan de Aangesloten ondernemingen, waarbij de netto contante waarde (op basis van de RTS) van het totaal aan herstellpremies gelijk is aan het reservetekort. De herstellpremies die voor rekening van Kyndryl komen worden berekend op basis van het pro rata aandeel in de Reële verplichtingen van het Fonds. Indien hierbij sprake is van eerder bij IBM Nederland B.V. opgebouwde DB-rechten, dan maken ook deze DB-rechten onderdeel uit van de Kyndryl reële verplichtingen voor deze berekening voor de herstellpremie.

Deze lening wordt tussen partijen gesloten overeenkomstig Bijlage C en heeft een looptijd van acht (8) jaar. Deze lening is rentedragend, waarbij de rentevoet gebaseerd wordt op de RTS. De bijbehorende rentevoet is de 4-jaars RTS. De betalingen in deze lening zijn onderhevig aan de conditie, zoals genoemd in artikel 4.3.3.

De herstellpremies worden berekend op basis van het pro rata aandeel van Kyndryl in de Reële verplichtingen zoals deze gold op 31 december 2024.

4.3.2 Kyndryl dient de uit hoofde van het reservetekort verschuldigde herstellpremies te betalen, met inachtneming van de in artikel 4.6.1 genoemde betalingsprocedure.

4.3.3 Voor de bepaling van de hoogte van de Beleidsdekkingsgraad als bedoeld in de derde zin van 4.3.1 geldt het volgende:

- nog niet betaalde herstellpremies die in een leningsovereenkomst tussen de Aangesloten ondernemingen en het Fonds zijn vastgelegd worden niet in aanmerking genomen;
- de maximaal te verlenen toeslag voor het lopende jaar wordt als verplichting per 31 december van het voorgaande jaar in de hoogte van de pensioenverplichtingen in aanmerking genomen.

4.3.4 De verschuldigde voorlopige herstellpremies worden gebaseerd op aan het Fonds door de Master Custodian verstrekte cijfers over de waarde van de beleggingen en het door de actuaris berekende Vereist pensioenvermogen aan het eind van enig kalenderjaar. De definitieve herstellpremies worden berekend aan de hand van de door de accountant goedgekeurde jaarrekening.

4.4 VERVALLEN

4.5 Vermogenoverschotten

Indien op 31 december van voorgaand jaar de Reële dekkingsgraad hoger is dan de Reële doeldekkingsgraad en voldaan wordt aan de voorwaarden van artikel 8 heeft Kyndryl recht op terugstorting.

De omvang van de terugstorting aan de Aangesloten ondernemingen wordt door het Fonds vastgesteld op basis van het verschil tussen de Reële dekkingsgraad minus de Reële doeldekkingsgraad per genoemde datum, vermenigvuldigd met een derde van de omvang van de Reële verplichtingen per genoemde datum. De terugstorting aan Kyndryl wordt door het fonds berekend op basis van het pro rata aandeel in de Reële verplichtingen van het Fonds zoals vastgesteld per 31 december 2024. Indien hierbij sprake is van eerder bij IBM Nederland B.V. opgebouwde DB-rechten, dan maken ook deze DB-rechten onderdeel uit van de Kyndryl reële verplichtingen voor deze berekening.

4.6 Overige bepalingen

4.6.1 Kyndryl dient de uit hoofde van deze overeenkomst verschuldigde bedragen te betalen op een door het Fonds op te geven bankrekeningnummer. Indien betaling na de vervaldatum wordt ontvangen is Kyndryl een rentevergoeding verschuldigd te berekenen vanaf de vervaldatum tot de dag van gehele ontvangst van de betaling. De geldende rente wordt tussen het Fonds en Kyndryl als een percentage vastgesteld, een en ander zoals overeengekomen in de betalingsprocedure tussen Kyndryl en het Fonds, die als Bijlage B onderdeel uitmaakt van deze overeenkomst.

4.6.2-4.6.3 VERVALLEN

4.6.4 Zoals bepaald in dit artikel leidt ieder dekkings- of reservetekort tot het betalen van herstellpremies door Kyndryl. De nadere bepaling van het totale bedrag dat verschuldigd is door Kyndryl, de vaststelling van de kwartaaltermijnen en de berekende rente worden bij ieder dekkings- en reservetekort vastgelegd in een aanvullende leningsovereenkomst. Een standaard van deze aanvullende leningsovereenkomst is als Bijlage C aan deze overeenkomst gehecht.

Artikel 5 - Beleggingen

5.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds wordt gebaseerd op een door het Bestuur vastgesteld beleggingsplan (meerjarenplan), zonodig aangevuld met jaarplannen en halfjaarplannen.

5.2 De beleggingen van het Fonds worden gewaardeerd overeenkomstig de waarderings- en berekeningsgrondslagen, vastgelegd in Bijlage A, die zullen worden gewijzigd indien de wet of DNB zulks vereisen.

5.3 Behalve door toezending van het jaarverslag zal Kyndryl op een daartoe strekkend verzoek, door het Fonds over de beleggingsresultaten worden geïnformeerd.

Artikel 6 - Voorzieningen en reserves

Het Fonds verbindt zich ten minste de voorzieningen en reserves aan te houden als opgenomen in onderdeel II van Bijlage A en ook voor het overige te voldoen aan de daarin opgenomen waarderings- en berekeningsgrondslagen.

Artikel 7 – Procedure bij dekkings- en reservetekorten

7.1 Indien de Beleidsdekkingsgraad per einde van een kalenderkwartaal is komen te liggen onder de bij of krachtens de PW gestelde eisen ten aanzien van het Vereist eigen vermogen, meldt het Fonds dit onverwijld aan DNB en wordt er binnen drie (3) maanden of zoveel eerder als DNB bepaalt ter instemming bij DNB een concreet en haalbaar herstelplan ingediend, tenzij het Fonds gezien de Beleidsdekkingsgraad op dat moment weer voldoet aan het gestelde in de PW met betrekking tot het Vereist eigen vermogen. In het herstelplan werkt het Fonds uit hoe het uiterlijk binnen tien (10) jaar weer zal voldoen aan de vereisten met betrekking tot het Vereist eigen vermogen.

7.2 Indien de Beleidsdekkingsgraad die op grond van artikel 138, zevende lid PW, is vastgesteld zes maal opeenvolgend ligt onder de bij of krachtens de PW gestelde eisen ten aanzien van het Minimaal vereist eigen vermogen en de Dekkingsgraad bij die laatste vaststelling ook onder dat niveau ligt, neemt het Fonds binnen zes (6) maanden maatregelen, waaronder als ultimum remedium het verminderen van

pensioenaanspraken en pensioenrechten, waardoor de Dekkingsgraad van het Fonds direct voldoet aan de bij of krachtens de PW gestelde eisen ten aanzien van het Minimaal vereist eigen vermogen.

7.3 Ingeval het Fonds besluit tot vermindering van de pensioenaanspraken en pensioenrechten informeert het Fonds onverwijld de deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en Kyndryl schriftelijk over het besluit tot vermindering van pensioenaanspraken en pensioenrechten.

7.4 De vermindering, bedoeld in lid 2, kan op zijn vroegst drie maanden nadat de pensioengerechtigden hierover zijn geïnformeerd en een maand nadat de deelnemers, gewezen deelnemers, Kyndryl en DNB hierover geïnformeerd zijn, worden gerealiseerd.

Artikel 8 – Procedure bij vermogenoverschotten

8.1 Indien aan de voorwaarden van artikel 4.5 is voldaan, zal het Bestuur de Reële doeldekkinggraad valideren op basis van een geactualiseerde risicoanalyse. Indien het Bestuur besluit tot een wijziging van het niveau van de Reële doeldekkinggraad informeert zij de Aangesloten ondernemingen gemotiveerd. Indien en voor zover de Aangesloten ondernemingen daar aanleiding toe zien zullen het Bestuur en de Aangesloten ondernemingen:

- Een door het Bestuur en de Aangesloten ondernemingen ieder voor zich aan te wijzen actuaris/deskundige met elkaar daarover in overleg laten gaan om vast te stellen of het Bestuur in redelijkheid tot deze aanpassing heeft kunnen komen;
- Indien de aangewezen partijen niet tot overeenstemming komen dan zullen zij gezamenlijk een onafhankelijke derde aanwijzen die als bindend adviseur optreedt om te beoordelen of het Bestuur in redelijkheid tot deze aanpassing heeft kunnen komen.

8.2 Het Bestuur zal binnen een (1) maand na het vaststellen van het jaarverslag over het voorgaande jaar overgaan tot terugstorting van vermogen conform artikel 4.5 aan Kyndryl als voldaan is aan de volgende voorwaarden:

- a. De Beleidsdekkinggraad per 31 december voorafgaand aan het verzoek is hoger dan de Volledige toeslaggrens, en
- b. Er wordt voldaan aan de eisen van artikel 129 Pensioenwet voor het terugstorten van vermogen, waaronder:
 - a. Toereikendheid van technische voorzieningen;
 - b. Aanwezigheid van het vereist eigen vermogen;
 - c. Dekking van de technische voorzieningen en aan het Fonds verstrekte leningen door waarden;
 - d. De voorwaardelijke toeslagen met betrekking tot de voorafgaande 10 jaar zijn verleend en kunnen ook in de toekomst worden verleend;
 - e. Kortingen op pensioenaanspraken en -rechten op grond van artikel 134 Pensioenwet in de voorgaande 10 jaar zijn volledig gecompenseerd
- c. Kyndryl verkeert niet in de situatie van faillissement;
- d. Alle vorderingen van het Fonds op Kyndryl zijn door Kyndryl voldaan.

8.3 De terugstorting van vermogen aan Kyndryl wordt indien noodzakelijk gemaximeerd op een niveau dat de Reële dekkinggraad op het moment van betaling niet kleiner wordt dan de Reële doeldekkinggraad.

Artikel 9 – Procedures voor het opstellen of wijzigen van de pensioenreglementen

9.1

a. Het Fonds stelt één of meer pensioenreglementen op en kan deze wijzigen overeenkomstig de bepalingen in de statuten en het pensioenreglement dan wel pensioenreglementen. Het Fonds kan wijzigingen in het pensioenreglement vanaf 1 januari 2025 zonder instemming van Kyndryl doorvoeren, met uitzondering van wijzigingen die van materiële invloed zijn op de verplichtingen van en/of jegens Kyndryl als sponsor uit hoofde van de artikelen 4.2, 4.3 en/of 4.5 van deze overeenkomst. Dergelijke wijzigingen kunnen omvatten maar zijn niet beperkt tot wijzigingen in de toeslagverlening zoals omschreven in artikel 10.1 tot en met 10.5. Het Fonds zal Kyndryl over voorgenomen wijzigingen minstens vier weken voorafgaand aan vaststelling van die wijzigingen informeren.

b. Indien Kyndryl en het Bestuur het oneens zijn of er sprake is van materiële invloed, dan zullen Bestuur en Kyndryl:

- Een door het Bestuur en Kyndryl ieder voor zich aan te wijzen deskundige met elkaar in overleg laten gaan om vast te stellen of er sprake is van materiële invloed op de verplichtingen van en/of jegens Kyndryl zoals hierboven omschreven;
- Indien partijen niet tot overeenstemming komen dan zullen zij gezamenlijk een onafhankelijke derde aanwijzen die als bindend adviseur optreedt om te beoordelen of het Bestuur in redelijkheid het gewijzigde pensioenreglement heeft kunnen vaststellen. De termijn van vier weken voorafgaande aan vaststelling van de wijzigingen zoals bedoeld in sub a wordt geschorst, indien gebruik wordt gemaakt van de in sub b genoemde procedure.

Na vaststelling van een gewijzigd pensioenreglement doet het Fonds de actuele versie van het pensioenreglement onverwijld aan Kyndryl toekomen.

c. Kyndryl is verantwoordelijk voor het zonedig in overeenstemming brengen van de pensioenovereenkomst met het gewijzigde pensioenreglement.

d. De in sub b genoemde procedure geldt niet ingeval er sprake is van een aanpassing in één of meer pensioenreglementen op grond van dwingendrechtelijke, fiscale of sociaalrechtelijke bepalingen.

9.2-9.3 VERVALLEN

9.4 Het pensioenreglement wordt – overeenkomstig het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel – opgesteld, voor zover naar het oordeel van het Bestuur:

- a. de Pensioenovereenkomst niet strijdig is met geldende jurisprudentie en Pensioenwet- en regelgeving;
- b. de financiële toestand en opzet van het Fonds dit toelaat;
- c. de bepalingen in de Pensioenovereenkomst van het Fonds in redelijkheid uitvoerbaar zijn; en
- d. een evenwichtige behartiging van de belangen van alle partijen is gewaarborgd.

9.5 Het Bestuur kan, met inachtneming van het bepaalde in de statuten en het pensioenreglement dan wel pensioenreglementen, besluiten tot het zelfstandig doorvoeren van de door de wetgever, de Belastingdienst, DNB en/of de AFM vereiste wijzigingen van het pensioenreglement dan wel pensioenreglementen die niet van invloed zijn op de omvang of de aard van de pensioenaanspraken.

9.6 Het Bestuur zal de door de wetgever, de Belastingdienst, DNB en/of de AFM vereiste wijzigingen van het pensioenreglement dan wel pensioenreglementen die wel van invloed zijn op de omvang of de aard van de pensioenaanspraken onder de aandacht

brengen van de bij het arbeidsvoorwaardenoverleg betrokken partijen. Indien binnen de geldende termijn voor doorvoering van de door de wetgever, de Belastingdienst, DNB en/of de AFM vereiste wijzigingen geen wijziging van het de Pensioenovereenkomst tot stand komt, kan het Bestuur zelfstandig besluiten de vereiste wijzigingen in het pensioenreglement dan wel pensioenreglementen door te voeren.

Artikel 10 – Toeslagverlening¹

10.1 Het Fonds kent een toeslagbeleid conform:

- a. artikel 16 van het BasisPensioenreglement;
- b. artikel 11 lid 6 van het IBM Pensioenreglement;
- c. artikel 16 van het FlexPensioenreglement;
- d. artikel 22 van het IBM Pensioenreglement.

10.2 Het Bestuur heeft de ambitie om op de pensioenrechten en pensioenaanspraken uit hoofde van de voormelde reglementen, maar met uitzondering van

- het DC-kapitaal en de pensioenen die zijn aangekocht met het DC-kapitaal;
- de achtergebleven aanspraken en rechten als bedoeld in artikel 22 van het IBM Pensioenreglement,

jaarlijks per 1 januari een toeslag te verlenen volgens de hierna aangegeven methode.

10.3 De basis voor de jaarlijkse toeslagverlening is de mutatie van het maandprijsindexcijfer volgens de consumentenprijsindex (CPI) - alle huishoudens, gepubliceerd door het Centraal Bureau van de Statistiek (CBS).

De mutatie van de CPI wordt bepaald door de procentuele verandering van het indexcijfer van de maand september van het voorgaande kalenderjaar ten opzichte van het indexcijfer van de maand september van het daaraan voorafgaande kalenderjaar. Indien uit de berekeningen een negatieve toeslagverlening volgt, wordt de toeslag op nul gesteld.

10.4 De toeslag is voorwaardelijk. Er bestaat geen recht op toeslag en het is ook voor de langere termijn niet zeker of en in hoeverre toeslagverlening zal plaatsvinden.

Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen bestemmingsreserve gevormd. In de premie voor de financiering van de jaarlijkse pensioenopbouw is een component opgenomen die dient als bron voor voorwaardelijke toeslagverlening. Deze toeslagcomponent in de premie wordt berekend op basis van de aanname dat deze dient om financiële ruimte te scheppen voor toekomstige voorwaardelijke toeslagverlening van de pensioenen opgebouwd in het betreffende jaar tot het niveau van 75% van de in lid 3 bedoelde CPI.

Het Bestuur beslist jaarlijks in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Een besluit om in enig jaar op basis van dit artikel een toeslag te verlenen, vormt geen garantie voor in toekomstige jaren te verlenen toeslagen; het besluit is mede ingegeven door de financiële positie van het Fonds, maar ook van de algemene ontwikkelingen en het in lid 5 van dit artikel genoemde beleidskader.

10.5 Indien:

1. de Beleidsdekkingsgraad lager is dan 110% is de toeslag nihil;
2. indien de Beleidsdekkingsgraad gelijk of hoger is dan 110% maar lager is dan de hierna te noemen Volledige toeslaggrens is de toeslag gelijk aan een actuariel evenredig deel van de ambities zoals vastgelegd in de pensioenreglementen. De Volledige toeslaggrens wordt bepaald aan de hand van de rekenregel van artikel 15

¹ Bij de berekening van de Beleidsdekkingsgraad in artikel 10 wordt uitgegaan van de Beleidsdekkingsgraad zoals gedefinieerd bij of krachtens de PW.

lid 3 Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen, waarbij de discontovoet wordt gesteld op het maximaal verwachte bruto rendement op aandelen verminderd met de uniforme kostenafslag voor beleggingskosten.

3. indien de Beleidsdekkingsgraad gelijk of hoger is dan de in 2. genoemde Volledige toeslaggrens is de toeslag gelijk aan de ambities zoals vastgelegd in de pensioenreglementen, eventueel vermeerderd met een inhaaltoeslag

Indien het Fonds van DNB een ontheffing heeft gekregen om bij de hierboven beschreven toeslagstaffel rekening te houden met de samenloop van de beleidsdekkingsgraden van de DB- en DC-regeling, dan mag het Fonds conform de ontheffing bij een lager gewogen gemiddelde ondergrens een toeslag verlenen.

Incidentele toeslagverlening om in het verleden niet toegekende toeslag te compenseren kan door het Bestuur worden verleend indien die toeslagverlening geen gevolgen heeft voor de toeslagverlening in de toekomst overeenkomstig dan er naar verwachting in de toekomst te realiseren is, de Beleidsdekkingsgraad het niveau van het Vereist eigen vermogen, bedoeld in artikel 132 PW, behoudt en in enig jaar een vijfde van het vermogen dat voor deze toeslagverlening beschikbaar is, kan worden aangewend.

Een besluit dat in enig jaar inhaaltoeslag kan plaatsvinden, vormt geen garantie voor in de toekomstige jaren toe te kennen aanpassingen en houdt geen beperking in van de beleidsvrijheid die het Bestuur ter zake heeft.

10.6 Het Bestuur heeft het verantwoordingsorgaan een adviesrecht verleend ten aanzien van de jaarlijkse vaststelling van de toeslag voor zover het Bestuur voornemens is een lagere toeslag toe te kennen dan uit de pensioenreglementen van het Fonds voortvloeit en zolang er geen wijziging optreedt in de toeslagsystematiek.

10.7 Ten aanzien van gewezen deelnemers en gepensioneerden die hebben deelgenomen aan pensioenregelingen van (voormalige) gelieerde ondernemingen wordt een toeslagbeleid gevoerd conform het in dit artikel beschreven beleid.

10.8 Voor de in artikel 22 van het IBM Pensioenreglement omschreven pensioenaanspraken en pensioenrechten geldt het volgende:

- De op 31 december 1995 opgebouwde pensioenrechten blijven verzekerd bij ASR.
- Elk jaar per 1 januari zullen de bij ASR achtergebleven aanspraken en rechten van de huidige en de toekomstige gewezen deelnemers en gepensioneerden alsmede hun nagelaten betrekkingen op de volgende wijze worden aangepast.
- De verhoging zal gelijk zijn aan de stijging van het maandprijsindexcijfer volgens de afgeleide consumentenprijsindex (CPI) reeks CPI-alle huishoudens, gepubliceerd door het Centraal Bureau van de Statistiek (CBS), over de periode oktober tot en met september gelegen voor de verhogingsdatum.
- De som van de vanaf 1 januari 1996 verleende toeslagen en inhaaltoeslagen zullen cumulatief niet meer bedragen dan maximaal 1,75% toeslag per jaar (berekend vanaf 1 januari 1996).
- In het geval dat er sprake is van een daling van genoemd prijsindexcijfer is de verhoging nihil. De eerstkomende verhoging zal worden toegekend nadat het prijsindexcijfer hoger is dan ten tijde van de laatste verhoging en wel op een zodanige wijze dat het pensioen het prijsindexcijfer volgt.
- Voor deze onvoorwaardelijke toeslagverlening is een voorziening gevormd.

Artikel 11 – VERVALLEN

Artikel 12 - Wijzigingen, looptijd en opzegging van deze overeenkomst

12.1 Deze overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd. Deze overeenkomst kan worden gewijzigd en beëindigd met wederzijds goedvinden en overeenkomstig het bepaalde in lid 2 en 3 van dit artikel.

12.2 Wijzigingen en/of aanvullingen op deze overeenkomst zijn slechts geldig indien ze schriftelijk zijn vastgelegd en door beide partijen zijn ondertekend.

12.3 Kyndryl behoudt zich het recht voor om op grond van artikel 12 lid 1 PW tot vermindering of beëindiging van haar bijdrage aan de pensioenregeling, waaronder niet begrepen de op dat moment bestaande verplichtingen uit hoofde van herstellpremies, of opzegging van de overeenkomst over te gaan, met onmiddellijke ingang ingeval van sub a tot en met e en met een opzegtermijn van zes maanden ingeval van sub f, indien zich een ingrijpende wijziging van omstandigheden voordoet.

Onder een ingrijpende wijziging van omstandigheden wordt in elk geval verstaan:

- a. faillissement van Kyndryl;
- b. surseance van betaling van Kyndryl;
- c. executoriaal beslag ten laste van Kyndryl op een aanzienlijk deel van het vermogen van Kyndryl of een ten laste van Kyndryl gelegd conservatoir beslag op een aanzienlijk deel van het vermogen van Kyndryl dat overgaat in een executoriaal beslag of financieel onvermogen van Kyndryl;
- d. een ingrijpende wijziging in de sociale verzekeringswetten, waardoor zonder aanpassing van de pensioenregeling extra (onoverkomelijke) financiële verplichtingen voor Kyndryl zouden ontstaan;
- e. de verplichting om deel te nemen in een bedrijfstakpensioenfonds, waarvoor Kyndryl geen ontheffing heeft kunnen verkrijgen;
- f. de gevallen waarin het Fonds de belangen van Kyndryl in geval van wijzigingen in wet- of regelgeving en/of jurisprudentie onvoldoende behartigt en daarmee aantoonbaar handelt in strijd met artikel 105 lid 2 PW en Kyndryl daardoor niet langer competitief in Nederland kan opereren en na zes (6) maanden geen overeenstemming is bereikt over een evenwichtige oplossing.

Zodra Kyndryl van dit voorbehoud gebruik maakt, zal het Fonds degenen wier pensioen of aanspraak op pensioen daardoor worden getroffen hier direct schriftelijk over informeren.

12.4 Na beëindiging van deze overeenkomst behouden Kyndryl en het Fonds jegens elkaar de uit deze overeenkomst voortvloeiende verplichtingen, voor zover deze verplichtingen betreffen de pensioenaanspraken en kosten ter zake van tijdvakken gelegen vóór de datum van beëindiging van deze overeenkomst.

12.5 Na de beëindiging van deze overeenkomst blijven de verplichtingen van het Fonds jegens deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden bestaan, voor zover de premies en betalingen overeenkomstig het bepaalde in artikel 4 van deze overeenkomst door Kyndryl zijn voldaan, met inachtneming van de statuten en de pensioenreglementen.

Artikel 13 – Onvoorziene omstandigheden en wijzigingen en wet en regelgeving

13.1 Indien zich omstandigheden voordoen die door partijen bij het aangaan van deze overeenkomst niet zijn voorzien en die van dien aard zijn dat ongewijzigde instandhouding van de overeenkomst door de wederpartij naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid niet kan worden verwacht, dan zullen partijen op verzoek van één van hen met elkaar in gesprek gaan om deze overeenkomst waar nodig aan te

passen. Beide partijen zullen zich naar beste kunnen inzetten om voortvarend tot een evenwichtige uitkomst te komen die oog heeft voor alle belanghebbenden bij SPIN waaronder Kyndryl, de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden en die recht doet aan de pensioenovereenkomsten die door SPIN voor Kyndryl worden uitgevoerd.

13.2 Van elk der partijen wordt verwacht dat zij, wanneer zij zich op artikel 13.1 beroepen, op verzoek van de andere partij de onredelijkheid en onbillijkheid van ongewijzigde instandhouding van deze overeenkomst deugdelijk en controleerbaar onderbouwen.

13.3 Wijzigingen in de wet- en regelgeving met het oog op de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel zullen er niet toe leiden dat de grenzen voor terugstorting van vermogen zullen worden verlaagd zonder dat partijen hierover een nieuwe schriftelijke overeenkomst zijn aangegaan. Zolang deze overeenkomst er niet is, zal in een dergelijke situatie voor de beoordeling of en in hoeverre er ruimte is voor terugstorting van vermogen worden uitgegaan van de wet- en regelgeving zoals die gold op 31 december 2020, met toepassing van de ten tijde van de beoordeling actuele waarden van de bij deze op 31 december 2020 geldende wet- en regelgeving voorgeschreven parameters, een en ander tenzij dwingende wet- en regelgeving zich hiertegen verzet.

Artikel 14 - Algemene bepalingen

14.1 De Bijlagen A tot en met E maken onlosmakelijk en integraal onderdeel uit van deze overeenkomst.

14.2 Deze overeenkomst wordt beheerst door Nederlands recht. Eventuele geschillen zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

14.3 Deze overeenkomst treedt in werking met ingang van 1 januari 2025. De verplichtingen van partijen voortvloeiend uit de eerdere uitvoeringsovereenkomst d.d. 1 september 2021 en uit het addendum d.d. 1 september 2021 blijven onverminderd van kracht voor zover betrekking hebbend op de periode voor inwerkingtreding van deze overeenkomst.

14.4 Het Fonds zal een door het Bestuur gewaarmerkt afschrift van deze overeenkomst binnen twee (2) weken na totstandkoming van deze overeenkomst aan DNB sturen. Deze overeenkomst komt tot stand onder de ontbindende voorwaarde dat DNB op grond van de PW deze overeenkomst en het daaruit voortvloeiende herstelplan in strijd acht met de normen van het prudentieel en materieel toezicht. In dat geval treden partijen in overleg en zullen zij alle redelijke inspanningen verrichten om tot een uitvoeringsovereenkomst te komen die wel voldoet aan de normen van het prudentieel en materieel toezicht.

Aldus overeengekomen en getekend in tweevoud te Amsterdam op 2024

Kyndryl Nederland B.V.

Stichting Pensioenfonds IBM Nederland

R.A.J. Bravenboer
Directeur

E.W. Galesloot
Voorzitter

R.J.H. Nijhuis
Secretaris

Uitvoeringsovereenkomst Kyndryl Nederland B.V. – Stichting Pensioenfonds IBM
Nederland per 1 januari 2025

Bijlagen:

- Bijlage A, bestaande uit:
 - Onderdeel I. Premiebeleid en financiering
 - Onderdeel II. Waarderings- en berekeningsgrondslagen activa en passiva
- Bijlage B, betalingsprocedure
- Bijlage C, standaard leningsovereenkomst
- Bijlage D, VERVALLEN
- Bijlage E, Berekening Reële doeldeckingsgraad

BIJLAGE A

Onderdeel I. PREMIEBELEID EN FINANCIERING

Hoofdstuk 1. VERVALLEN

Hoofdstuk 2. VERVALLEN

Hoofdstuk 3. Premies voor groepsgewijze toe- en uittreding

Groepsgewijze uittreding (uitgaande collectieve waardeoverdracht)

Het Fonds zal meewerken aan een verzoek tot collectieve waardeoverdracht van de voor overdracht in aanmerking komende waarde van de onder deze uitvoeringsovereenkomst begrepen pensioenaanspraken en ingegane pensioenen. Een collectieve uitgaande waardeoverdracht houdt in dat de voor overdracht in aanmerking komende waarde, inclusief alle verplichtingen, wordt overgedragen naar een andere, bevoegde pensioenuitvoerder. Voorwaarden voor de collectieve overdracht zijn:

- Kyndryl heeft op de overdrachtsdatum aan alle betalingsverplichtingen voldaan; en
- Alle verplichtingen van de rechthebbenden die geen bezwaar hebben gemaakt tegen de overdracht worden overgedragen aan de nieuwe uitvoerder van de pensioenregeling; en
- Aan de wettelijke voorwaarden conform artikel 83 van de Pensioenwet voor collectieve waardeoverdracht is voldaan;
- Er wordt voldaan aan door DNB opgestelde voorschriften met betrekking tot collectieve waardeoverdrachten en
- Er is een overeenkomst van collectieve waardeoverdracht met inbegrip van een vrijwaringsverklaring opgesteld. Deze overeenkomst is ondertekend door het bestuur van het Fonds, Kyndryl en de nieuwe pensioenuitvoerder.

Voor de toepassing van deze bepaling is sprake van groepsgewijze uittreding indien de uitvoering van een pensioenregeling voor de betrokken medewerkers wordt beëindigd, omdat:

- a. door Kyndryl of een gelieerde onderneming een bedrijfsactiviteit is overgedragen, waarbij de werknemers van rechtswege zijn overgegaan naar een nieuwe werkgever; of
- b. Kyndryl of een gelieerde onderneming bij het Fonds geheel of gedeeltelijk uittreedt.

Cijfermatige onderbouwing DB

De voor overdracht in aanmerking komende waarde wordt cijfermatig onderbouwd en gebaseerd op de Value Based ALM methode, waarbij rekening wordt gehouden met de volgende uitgangspunten:

- De overdrachtswaarde omvat een toereikende vergoeding voor de over te dragen pensioenverplichtingen;
- De overdrachtswaarde omvat een toereikende vergoeding voor de inkoop in het eigen vermogen van het ontvangende pensioenfonds;
- Een daling van de gemiddelde uitvoeringskosten of de gemiddelde leeftijd van het deelnemersbestand van het ontvangende pensioenfonds als gevolg van de aansluiting van nieuwe deelnemers leidt niet tot een korting op de overdrachtswaarde;
- Het overdragende fonds rekent het aanwezige eigen vermogen of tekort naar evenredigheid toe aan de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden die bij het

Fonds betrokken blijven en de bij de collectieve waardeoverdracht betrokken belanghebbenden.

Met het berekeningsraamwerk dat wordt gebruikt voor de cijfermatige onderbouwing:

- Is de impact van de CWO op alle relevante groepen deelnemers goed in beeld gebracht;
- Is de onzekerheid van de impact van de collectieve waardeoverdracht in verschillende scenario's in beeld gebracht, en;
- Kan voor de deelnemers-populaties van alle bij de collectieve waardeoverdracht betrokken partijen de impact inzichtelijk gemaakt worden;

Indien de omvang van de collectieve waardeoverdracht relatief beperkt is ten opzichte van de omvang van het ontvangende en/of overdragende pensioenfonds, kan een cijfermatige onderbouwing van de effecten van de collectieve waardeoverdracht achterwege blijven. DNB beoordeelt dit op basis van een onderbouwd onderzoek.

Cijfermatige onderbouwing DC

Als overdrachtswaarde voor opgebouwde DC-kapitalen die niet 'in-kind' worden overgedragen geldt de ten tijde van de laatste herbalancering door het Fonds vastgestelde waarde van de DC kapitalen van de in de overdracht betrokken deelnemers of indien van toepassing een door DNB voorgeschreven andere waarderingmethode.

Kosten

Voor een collectieve uitgaande waardeoverdracht worden kosten in rekening gebracht bij Kyndryl. Het al dan niet instemmen van de (gewezen) deelnemer en/of pensioengerechtigde heeft geen invloed op de kosten. De kosten worden voor de start van de procedure van de collectieve waardeoverdracht bij Kyndryl in rekening gebracht.

De administratiekosten voor de uitvoering zijn afhankelijk van het aantal (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden dat betrokken is bij de collectieve waardeoverdracht. Hierbij wordt uitgegaan van het aantal (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden voor wie de waardeoverdracht is aangevraagd.

De transactiekosten op het gebied van het vermogensbeheer zijn afhankelijk van de wijze of de overdrachtswaarde volledig in cash of deels dan wel volledig in kind kan worden gefinancierd. Deze kosten zullen afzonderlijk worden berekend en na afstemming aan de werkgever in rekening worden gebracht.

Hoofdstuk 4. VERVALLEN

Onderdeel II. WAARDERINGS- EN BEREKENINGSGRONDSLAGEN ACTIVA EN PASSIVA

Hoofdstuk 1. Activa

Bij de beleggingen worden onderscheiden:

- Vastrentende waarden, zoals obligaties, rentespaarbrieven, en leningen op schuldbekentenis;
- Zakelijke waarden, zoals aandelen, indirect onroerend goed en private investments
- Beleggingen deelnemers FlexPensioen en BasisPensioen, die gestort worden in het DC-kapitaal

Vastrentende waarden

Deze beleggingen worden gewaardeerd op marktwaarde.

Zakelijke waarden

Aan een effectenbeurs genoteerde aandelen en indirect onroerend goed worden gewaardeerd op marktwaarde. De overige zakelijke waarden (private investments) worden gewaardeerd op marktwaarde indien deze beschikbaar is en voorts tegen de netto-vermogenswaarde, eventueel verminderd met de te verwachten kosten.

Beleggingen deelnemers FlexPensioen en BasisPensioen, die gestort worden in het DC-kapitaal

Deze beleggingen worden gewaardeerd op marktwaarde en zijn voor rekening en risico van de (gewezen) deelnemers aan het FlexPensioenreglement en het BasisPensioenreglement.

Vorderingen en overlopende activa, alsmede liquide middelen, worden gewaardeerd op marktwaarde.

Hoofdstuk 2. Passiva

Het Fonds heeft de volgende technische voorzieningen en reserves:

1. Technische voorzieningen

- a. Voorziening Pensioenverplichtingen (VPV)
- b. Voorziening Bijzondere Toeslagverplichtingen (VBT)
- c. Technische voorzieningen voor risico deelnemers
- d. Voorziening Conversieverplichtingen (VCV)
- e. Voorziening Uitlooprisico Arbeidsongeschiktheid (VUAO)
- f. Voorziening Uitvoeringskosten

1.a. Voorziening Pensioenverplichtingen (VPV)

De VPV is gelijk aan de contante waarde van de opgebouwde rechten uit hoofde van de gedane pensioentoezeggingen en de bestaande pensioenovereenkomsten.

1.b. Voorziening Bijzondere Toeslagverplichtingen (VBT)

De VBT heeft betrekking op polissen die bij de oprichting van het Fonds per 1 januari 1996 zijn achtergebleven bij de voorgaande pensioenuitvoerder AMEV. Dit zijn posten waarbij de datum van einde deelnemerschap viel in de periode van 1 januari 1982 tot en met 31 december 1995. De voorziening is berekend als de contante waarde van in de toekomst toe te kennen toeslagen op de achtergebleven posten en de reeds toegekende toeslagen, uitgaande van een toeslagpercentage van cumulatief 1,75% per jaar.

1.c. Technische voorzieningen voor risico deelnemers

De technische voorzieningen voor risico deelnemers heeft betrekking op de verplichtingen uit hoofde van door Kyndryl gestorte premies, waardeoverdrachten en bijdragen van de (gewezen) deelnemers aan het FlexPensioenreglement en het BasisPensioenreglement, inclusief het rendement.

1.d. Voorziening Uitlooprisico arbeidsongeschiktheid (VUAO)

Met deze voorziening wordt geanticipeerd op toekomstige verplichtingen uit hoofde van de arbeidsongeschiktheidsregeling. Deze verplichtingen ontstaan tot uiterlijk twee jaar na afsluiting van het boekjaar. De hoogte van de voorziening is gelijk aan de in het boekjaar bij Kyndryl in rekening gebrachte risicopremie ten aanzien van dit risico.

1.e. Voorziening Uitvoeringskosten

De Voorziening Uitvoeringskosten wordt gevormd voor operationele kosten indien de relatie met de sponsor zou worden beëindigd. Deze voorziening wordt berekend op basis van de verwachte toekomstige kosten waarbij rekening wordt gehouden met inflatie. De verwachte kosten worden vervolgens verdisconteerd met de RTS.

2. Reserves

- a. Wettelijk reserve actuariële- en beleggingsrisico's
- b. Overige reserve

2.a. Wettelijke reserve actuariële- en beleggingsrisico 's

Jaarlijks wordt de omvang van de wettelijke reserve actuariële- en beleggingsrisico 's door het Bestuur vastgesteld op het Vereist eigen vermogen, zoals gedefinieerd in het FTK en berekend volgens de in de Regeling Pensioenwet voorgeschreven methode. Daarmee is het niveau van deze reserve mede afhankelijk van het risicoprofiel van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

De hoogte van deze reserve wordt in de balans opgenomen en jaarlijks door het Bestuur vastgesteld.

2.b. Overige reserve

De overige reserves worden jaarlijks gemuteerd door bestemming van het saldo van baten en lasten. De bestemming betreft het saldo van baten en lasten na aftrek van het bedrag dat bestemd is om te worden gemuteerd in de wettelijke reserve actuariële- en beleggingsrisico 's.

Crediteuren en overige passiva

Deze worden gewaardeerd op marktwaarde.

Hoofdstuk 3. Grondslagen

Bij de berekening van de technische voorzieningen worden de volgende grondslagen in acht genomen.

Rekenrente

De rekenrente voor de technische voorzieningen is gelijk aan de RTS.

Sterfte

De sterftekansen van mannen en vrouwen zijn ontleend aan de meest recente overlevingstafel door het Actuarieel Genootschap gepubliceerd, toegepast met generieke inkomensafhankelijke correctiefactoren per leeftijd en geslacht.

De sterftekansen van kinderen met ingegaan wezenpensioen worden op nul gesteld. Voor niet-ingegaan wezenpensioen wordt geen voorziening getroffen.

Gehuwdheid

Bij het weduwen-/weduwnaars-/partnerpensioen wordt voor de (gewezen) deelnemer tot de normale pensioendatum, zoals opgenomen in de respectievelijke pensioenreglementen, van de man/vrouw het systeem onbepaalde vrouw/man toegepast. De frequenties met betrekking tot gehuwdheid of samenleving worden bepaald op 100%. Voor de bepaling van het leeftijdsverschil tussen mannen en vrouwen volgt het Fonds een zo goed mogelijk onderbouwde inschatting op basis van de fondspopulatie. Vanaf de feitelijke pensioendatum van de man/vrouw wordt het systeem bepaalde man/vrouw toegepast mits geen uitruil van het partnerpensioen heeft plaatsgevonden. Indien op de feitelijke pensioendatum sprake is van een partner, wordt eveneens het in dit artikel genoemde leeftijdsverschil toegepast.

Leeftijdsbepaling

Leeftijden worden in jaren en maanden bepaald. Bij verzekerden met een aanspraak op uitgesteld ouderdompensioen is uitgangspunt dat de leeftijd op de normale pensioendatum juist 60 respectievelijk 65 jaar is en dat de toekomstige duur op

Uitvoeringsovereenkomst Kyndryl Nederland B.V. – Stichting Pensioenfonds IBM
Nederland per 1 januari 2025

maanden naar beneden wordt afgerond. Bij de overige verzekerden is het uitgangspunt dat de geboortedatum wordt verschoven naar de eerste dag van de volgende maand en dat de leeftijd op gehele maanden naar boven wordt afgerond.

Bij de waardering van ingegane wezenpensioenen wordt uitgegaan van een verwachte gemiddelde expiratieleeftijd van 24 jaar. Bij wezen jonger dan 24 jaar wordt de toekomstige duur gelijkgesteld aan het verschil van 24 en de leeftijd. Bij wezen van 24 jaar of ouder worden duren en contante waarden op nul gesteld.

Opslagen

De contante waarde van de opgebouwde pensioenrechten wordt verhoogd met een opslag van één (1) procent voor toekomstige excassokosten.

BIJLAGE B - Betalingsprocedure

Facturering

Op basis van de uitvoeringsovereenkomst tussen het Fonds en Kyndryl worden de premies en kosten aan Kyndryl gefactureerd. De factuur met bijlagen wordt gestuurd t.a.v. een vertegenwoordiger van Kyndryl.

A – DC VERVALLEN

B- DB

In geval van dekkingstekort ex artikel 4.2.1 wordt aan Kyndryl in het daaropvolgende kwartaal een factuur gezonden voor de uit het dekkingstekort verschuldigde herstellpremie. Deze herstellpremie wordt conform artikel 4.2 omgezet in een annuïtaire lening. Voor de betaaltermijnen wordt verwezen naar de van toepassing zijnde aanvullende leningsovereenkomst. Het betalingsschema van de annuïtaire lening bestaat uit 16 kwartaalbetalingen, waarbij de eerste betaling vervalt op de 60^e kalenderdag in het kwartaal na de meetdatum van het dekkingstekort. De opvolgende kwartaalbetalingen vervallen steeds op de 10e kalenderdag van het betreffende kwartaal.

In geval van reservetekort ex artikel 4.3.1 wordt aan Kyndryl in het daaropvolgende kwartaal een factuur gezonden voor de uit het reservetekort verschuldigde herstellpremie. Deze herstellpremie wordt conform artikel 4.3 omgezet in een annuïtaire lening. Voor de betaaltermijnen wordt verwezen naar de van toepassing zijnde aanvullende leningsovereenkomst. Het betalingsschema van de annuïtaire lening bestaat uit 32 kwartaalbetalingen, waarbij de eerste betaling vervalt op de 60e kalenderdag in het kwartaal na de meetdatum van het reservetekort. De opvolgende kwartaalbetalingen vervallen steeds op de 10e kalenderdag van het betreffende kwartaal.

C - overige doorbelastingen

Het Fonds factureert door Kyndryl te door te belasten kosten op ad hoc basis.

D - Betaaltermijn

Overige facturen inclusief DC-facturen en facturen voor uitvoeringskosten
- 10 kalenderdagen na factuurdatum

Te late betalingen

Indien de betaling na de vervaldatum wordt ontvangen zal aan Kyndryl maandelijks een rentevergoeding in rekening worden gebracht gebaseerd op de 3-maands EONIA plus 50 basispunten vanaf de vervaldatum tot de feitelijke betaaldatum. Bij de renteberekening wordt uitgegaan van 1 maand is 30 dagen en 1 jaar is 360 dagen. Maandelijks wordt hierbij als uitgangspunt genomen de 3-maands EONIA die geldt op de laatste dag van de voorgaande maand.

Over eventuele vooruit ontvangen premiebetalingen, die niet gesaldeerd worden met nog te ontvangen premies wordt geen rente vergoed.

Overige bepalingen

In geval van wijziging van het bestand, een aanwijzing van DNB en/of gewijzigde wet- en regelgeving, treden partijen in overleg over de gevolgen voor de reeds door Kyndryl vooraf betaalde premies en de nog te betalen premies.

BIJLAGE C – Standaard leningsovereenkomst

AANVULLENDE LENINGSOVEREENKOMST

Op de uitvoeringsovereenkomst tussen Kyndryl Nederland B.V. en
Stichting Pensioenfonds IBM Nederland

De ondergetekenden:

Kyndryl Nederland B.V., statutair gevestigd te Amsterdam en hierna te noemen
"Kyndryl", ten deze vertegenwoordigd door [naam];

en

Stichting Pensioenfonds IBM Nederland, statutair gevestigd te Amsterdam en hierna te
noemen "het Fonds", ten deze vertegenwoordigd door [naam] en [naam], voorzitter
respectievelijk secretaris van het algemeen bestuur van het Fonds;

Overwegende:

- dat door partijen per **[datum]** een uitvoeringsovereenkomst is gesloten (hierna 'de
uitvoeringsovereenkomst');
- dat in de uitvoeringsovereenkomst afspraken zijn gemaakt met betrekking tot de
betaling van herstellpremies door Kyndryl in het kader van een dekkings- en/of
reservetekort;
- dat partijen de in de uitvoeringsovereenkomst getroffen financieringsregeling nader
willen uitwerken in een aanvullende overeenkomst.

Verklaren te zijn overeengekomen als volgt.

1. De nog te betalen herstellpremie op basis van de uitvoeringsovereenkomst bedraagt
per de datum van deze overeenkomst € <bedrag>. De datum van deze overeenkomst
is <datum>.
Kyndryl erkent dat zij verplicht is dit bedrag te storten onder de voorwaarden zoals
genoemd in de uitvoeringsovereenkomst en deze aanvullende leningsovereenkomst.
2. Partijen komen overeen dat de betalingsverplichting ter zake de herstellpremie wordt
omgezet in een lening van het Fonds aan Kyndryl voor het bedrag ad € <bedrag>.

[indien dekkingstekort ex artikel 4.2 uitvoeringsovereenkomst]

3. Kyndryl zal het geleende bedrag aflossen in kwartaaltermijnen, die op basis van een
annuïteit van € <bedrag annuïteit> worden bepaald.
 - eerste termijn bedraagt € <bedrag annuïteit> en vervalt op 28 februari <jaar>.
 - tweede termijn bedraagt € <bedrag annuïteit> en vervalt op 10 april <jaar>.
 - derde termijn bedraagt € <bedrag annuïteit> en vervalt op 10 juli <jaar>.
 - Etc..

De rente die in de annuïteit is begrepen is gebaseerd op de 2-jaars RTS van
<maand> <jaar> en bedraagt <percentage>% per jaar op samengestelde basis.
Voor de betalingstermijnen in geval van dekkingstekort geldt het volgende: Het
betalingsschema van de annuïtaire lening bestaat uit 12 kwartaalbetalingen, waarbij
de eerste betaling vervalt op de 60^e kalenderdag in het kwartaal na de meetdatum
van het dekkingstekort. De opvolgende kwartaalbetalingen vervallen steeds op de 10^e
kalenderdag van het betreffende kwartaal.

Ingeval van te late betaling is maandelijks een rente verschuldigd overeenkomstig de betalingsprocedure onder 'Te late betalingen', die als bijlage B bij de uitvoeringsovereenkomst is gevoegd. Deze rente wordt berekend vanaf de vervaldatum tot het tijdstip van bijschrijving op de bankrekening van het Fonds.

[indien reservetekort ex artikel 4.3. uitvoeringsovereenkomst]

3. Kyndryl zal het geleende bedrag terugbetalen in kwartaaltermijnen, die op basis van een annuïteit van € <bedrag annuïteit> worden bepaald. De eerste kwartaaltermijn vervalt op <datum> en de laatste termijn op <datum>.

De rente die in de annuïteit is begrepen is gebaseerd op de 4-jaars RTS van <maand> <jaar> en bedraagt <percentage>% per jaar op samengestelde basis.

[indien reservetekort]

5. Voor termijnen in geval van reservetekort geldt dat het betalingsschema van de annuïtaire lening bestaat uit 32 kwartaalbetalingen, waarbij de eerste betaling vervalt op de 60e kalenderdag in het kwartaal na de meetdatum van het reservetekort. De opvolgende kwartaalbetalingen vervallen steeds op de 10e kalenderdag van het betreffende kwartaal.

Ingeval van te late betaling is maandelijks een rente verschuldigd overeenkomstig de betalingsprocedure onder 'Te late betalingen', die als bijlage B bij de uitvoeringsovereenkomst is gevoegd. Deze rente wordt berekend vanaf de vervaldatum tot het tijdstip van bijschrijving op de bankrekening van het Fonds.

[altijd opnemen]

6. De lening is vervroegd aflosbaar. Indien Kyndryl daartoe besluit, zal Kyndryl het Fonds daarvan schriftelijk op de hoogte brengen ten minste een maand voor de beoogde (vervroegde) aflossingsdatum.
7. Indien de Beleidsdekkingsgraad van het Fonds per 31 december van een kalenderjaar op minimaal de Vereiste dekkingsgraad ligt, dan wel – indien dit hoger is – 110%, dan vervalt de verplichting van Kyndryl om de vier kwartaalbetalingen ter zake van reserve/dekkingstekort in het daaropvolgende jaar te voldoen en worden deze op de uitstaande lening in mindering gebracht. Bij de berekening van de Beleidsdekkingsgraad wordt uitgegaan van de Beleidsdekkingsgraad uit hoofde van artikel 4.2.3/4.3.3 van de uitvoeringsovereenkomst.
8. De bepalingen uit hoofde van de PW, welke direct of indirect voortvloeien uit de uitvoeringsovereenkomst, zullen op deze aanvullende overeenkomst van toepassing zijn. In geval van strijd tussen deze aanvullende overeenkomst en de PW, prevaleren de bepalingen van de PW.
9. Partijen doen afstand van hun recht ontbinding van deze overeenkomst te vorderen in geval van verzuim.

Aldus overeengekomen en getekend in tweevoud te Amsterdam op <datum>.

Kyndryl Nederland B.V.

Stichting Pensioenfonds IBM Nederland

<naam>

<naam>

<naam>

BIJLAGE D – VERVALLEN

BIJLAGE E

Berekening Reële doeldekkingsgraad

De Reële dekkingsgraad is de weergave van de financiële positie op een bepaald tijdstip. Deze dekkingsgraad is onderhevig aan een reeks van risicofactoren. Om ervoor te zorgen dat het Fonds aan de Reële pensioenambitie ten behoeve van de deelnemers kan (blijven) voldoen worden deze risico's periodiek geïdentificeerd en wordt inzichtelijk gemaakt wat de mogelijke invloed is van het manifesteren van deze risico's. Uitgangspunt is dat in de benodigde risicobuffer rekening wordt gehouden met alle relevante risicofactoren, waarbij risicofactoren gedurende de tijd in aard en omvang kunnen wijzigen. De Reële dekkingsgraad dient een dusdanige hoogte te hebben dat ook nadat alle mogelijke risico's zich zouden hebben voorgedaan voldoende vermogen aanwezig is om de Reële pensioenambitie na te kunnen komen.

De Reële doeldekkingsgraad bestaat uit de som van de Reële dekkingsgraad van 100 en een risicobuffer.

De onderdelen die worden meegenomen in de bepaling van de hoogte van de risicobuffer zijn:

- financiële risico's: o.a. rente, valuta, liquiditeit, inflatie, krediet, actief, (z-)spread, volatiliteit, markt (aandelen/vastgoed/grondstoffen etc.)
- verplichtingenrisico's, w.o. sterfte en langlevensrisico's (macro en micro), procesrisico, trendsterfte onzekerheid (TSO) en negatieve stochastische afwijkingen (NSA);
- niet-financieel risico: o.a. omgeving, operationeel, uitbesteding, IT, integriteit, juridisch, communicatie, governance;
- overige risico's.

Buffer voor financiële risico's

Financiële risico's zijn aanwezig bij alle activa en passiva waarvan de waarde gevoelig is voor schommelingen door wijziging in marktomstandigheden. De bepaling van de risicobuffer voor financiële risico's vindt plaats door het berekenen van het effect op de waarde van de activa en passiva bij een wijziging van de voor de waarde van belang zijnde marktomstandigheden. De hoogte van de buffer is dusdanig dat de effecten van extreme wijzigingen in marktomstandigheden kunnen worden opgevangen.

Buffer voor verplichtingen risico's

Deze buffer heeft betrekking op alle verzekeringstechnische grondslagen die voor het fonds een materieel risico vormen. In beginsel worden voor de vaststelling van het verzekeringstechnisch risico alleen risico's meegenomen die verband houden met sterfte, tenzij ook andere verzekeringstechnische risico's een materieel effect kunnen hebben op de waardeontwikkeling van de verplichtingen van het fonds. Deze buffer voor verplichtingen risico's wordt vastgesteld aan de hand van een indicatie van een herverzekeraar (indien het Fonds het verzekeringstechnisch risico volledig zou willen indekken) en op basis van een stochastische analyse. De stochastische analyse geeft inzicht in de ontwikkeling van de onzekerheid van de verplichtingenrisico's en de hiervoor aan te houden buffer in de tijd. Daarbij zullen minimaal 10.000 simulaties worden gedraaid waarbij het zekerheidsniveau van 99% bepalend is voor de omvang van de buffer. In de analyse wordt rekening gehouden met zowel actieven, slapers en pensioengerechtigden; als wel het onderscheid tussen man/vrouw en leeftijdscohorten. De meest actuele inzichten over sterfterisico's vanuit het Actuarieel Genootschap zullen als uitgangspunt dienen voor de berekeningen.

De hoogst benodigde opslag van zowel de indicatie van een herverzekeraar als de stochastische analyse wordt gehanteerd als opslag voor het financiële risico.

Buffer voor niet-financiële risico

Operationeel risico betreft het risico dat ontstaat o.a. als gevolg van het falen of tekortschieten van interne processen, menselijke en technische tekortkomingen, en onverwachte externe gebeurtenissen. De buffer wordt bepaald op basis van de op het moment van berekenen bekende feiten en omstandigheden waarbij de kans en impact van risico's ex-ante worden geaccumuleerd. De buffer bedraagt 2%.

Buffer voor overige risico's

Dit betreft een buffer voor risico's welke bovenstaand niet zijn beschreven maar waarvan de feiten en omstandigheden op het berekeningsmoment naar het oordeel van het Fonds wel een bedreiging vormen om aan de Reële pensioenambitie naar deelnemers te voldoen. De buffer bedraagt initieel nihil maar kan verhoogd worden afhankelijk van de dan geldende feiten en omstandigheden.