

SPIN

Verslag Intern Toezicht 2024

Maart 2025

2024

%



Stichting Pensioenfonds
IBM Nederland

Inhoudsopgave

Algemeen	3
Vooraf	3
Algemeen	3
Invulling intern toezicht en werkwijze	3
Verrichte activiteiten	3
Oordeel over het uitvoerend bestuur	4
Dankwoord	4
Bevindingen 2024	5
Vermogensbeheer en beleggingsbeleid	5
Communicatie	6
Uitbestedingen/IT/Pensioenadministratie	6
Defined Contribution	7
Pension Fund Governance	8
Risicomanagement, Compliance en Interne Controle	8
Pensioenreglementen, Jaarverslag en budget	9
Organisatie SPIN, huisvesting en HR-beleid	10
Wet Toekomst Pensioenen	10
Bijlage 1 jaarverslag Auditcommissie	12

Informatie over dit document

Versie 0.2

Eigenaar: Antoinetta Eikenboom

Laatste update: 17-02-2025

Algemeen

Vooraf

In 2024 heeft SPIN zich vooral gericht op de voorbereidingen van de implementatie van de Wet Toekomst Pensioenen. Er is veelvuldig met belanghebbenden overlegd om hen te ondersteunen bij het doorgronden van verschillende technische vraagstukken. Tevens is veel tijd en aandacht gestoken in het verder door ontwikkelen van de Mijnomgeving. Samen met IBM is gewerkt aan het project financiële planning.

Daarnaast waren er binnen de governance van SPIN ook ontwikkelingen door het aangekondigde vertrek van de actieve opbouw van de medewerkers van Kyndryl per 1 januari 2025 en de vastlegging van de bijbehorende afspraken in een nieuwe uitvoeringsovereenkomst. Per 1 januari 2024 heeft een wijziging van de bestuurssamenstelling plaatsgevonden met de benoeming van een bestuurder A en een bestuurder B. Tenslotte heeft mede in het kader de implementatie van de DORA regelgeving een IT security assessment plaatsgevonden en zijn diverse overeenkomsten aangepast.

In deze context heeft SPIN ook in 2024 gestreefd naar het aanbieden van goede dienstverlening aan de 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 bestuursleden namens IBM, twee bestuursleden namens de OR IBM/Kyndryl en een lid namens de pensioengerechtigden.

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. 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 doelstellingen en 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. In 2024 heeft het NUB gewerkt aan een verdere aanscherping van de normen voor het toezicht op deze thema's.

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 zijn de gevolgen van de gewijzigde Code Pensioenfondsen voor SPIN in beeld gebracht. Dit heeft er in geresulteerd dat de zittingstermijn van leden van fondsorganen is vastgelegd op een periode van 4 jaar met daarnaast nog een mogelijke herbenoeming van vier jaar. In bijzondere omstandigheden is een derde termijn mogelijk. Het NUB heeft op advies van de Auditcommissie expliciete toezichtnormen uitgewerkt voor alle toezichtgebieden. Deze normen zullen vanaf 2025 worden meegenomen in het toezicht en de verslagen.

Oordeel over het uitvoerend bestuur

Het NUB komt op grond van het bovenstaande tot het oordeel dat het uitvoerend bestuur zijn taken in 2024 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 2024

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 overkoepelende doelstelling, de feitelijkheden & observaties, het oordeel (cursief), gevolgd door eventuele aanbevelingen.

Vermogensbeheer en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het Vermogensbeheer wordt volgens het door het bestuur vastgestelde beleggingsbeleid uitgevoerd.

Feitelijkheden & observaties

2024 is vanuit beleggingsperspectief op het oog een rustig jaar geworden. Positieve returns voor iedere asset class terwijl er toch wel onderliggende zorgen zijn. De reële dekkingsgraad is flink gedaald gedurende het jaar veroorzaakt door bewegingen (inflatie, z-spread) die in het risico-raamwerk zijn voorzien maar niettemin zich voordoen en mogelijk ook in het volgende jaar negatief van invloed zijn. In de maandelijkse management rapportages is dit jaar extra aandacht voor de ontwikkeling van de Nederlandse inflatie ten opzichte van de EURO inflatie, daar de EURO inflatie hedge niet perfect werkt als hedge voor de impact van de Nederlandse inflatie op de pensioenverplichtingen van het fonds.

Het Duurzame beleggingsbeleid is afgelopen jaar uitgebreid besproken en overwogen. Hiertoe is een speciaal project voor SPIN's "Social Responsible Investment (SRI) beleid opgezet met AF Advisors om vast te stellen wat de voorkeuren zijn van het bestuur met betrekking tot "green" investments. Dit project is inmiddels afgerond. De thematische benadering is onveranderd, aan klimaat is het belangrijke onderdeel "biodiversiteit" toegevoegd. Doelstellingen en uitgangspunten zijn uitgebreid aan de orde gekomen en dit heeft niet geleid tot majeure wijzigingen. Belangrijk onderdeel blijft het betrekken van de achterban bij het beleid. Inmiddels is het voornemen om als fonds te transformeren van een SFDR artikel 6 fonds naar een artikel 8 fonds. De rapportage tool is ingericht en rapportages zijn beschikbaar.

Het BAC team krijgt vanaf 2025 met Kees Koedijk een nieuwe voorzitter. Samen met het vermogensbeheer team hebben de verantwoordelijk NUB-ers deelgenomen aan het selectieproces. Het vermogensbeheer team blijft stabiel, functioneert goed en het overgrote deel van de acties uit het jaarplan zijn afgerond volgens de gestelde normen.

Oordeel

ESG/DVB is een dominant en dynamisch onderdeel van het beleggingsbeleid. Hiervoor zijn binnen het team kennis en kunde aanwezig. Wat betreft tijdsbesteding zien we dat dit substantieel is maar niet problematisch. Wel zijn we ervan bewust dat het belang van ESG toeneemt en aandacht verdient ook in de komende perioden.

Het beleggingsbeleid en het proces is goed ingebed in de organisatie. Het NUB vertrouwt erop dat sociale partners de kans aangrijpen om bij de WTP onderhandelingen het DC-pensioen in de basis verbeteren.

Aanbeveling(en)

De aanbevelingen uit 2023 zijn opgevolgd.

Nieuwe aanbevelingen 2024:

- Klimaat staat hoog op de politieke agenda en discussies verruimen in de maatschappij. Dit zal niet aan SPIN voorbij gaan. Denk actief na hoe SPIN pro-actief deze discussie kan voeren zonder reputatieschade voor het DVB beleid en het fonds.

Uitvoeringsovereenkomst, statuten, ABTN en juridische zaken

Doelstelling

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

Kyndryl heeft in juli 2024 besloten haar pensioenregeling bij BeFrank onder te brengen. Nieuwe werknemers bouwen vanaf 1 oktober 2024 en bestaande werknemers vanaf 1 januari 2025 pensioen op bij BeFrank. Dit heeft geleid tot een gewijzigde uitvoeringsovereenkomst en gewijzigde pensioenreglementen. De opgebouwde DB rechten zullen bij SPIN achterblijven. Voor de DC regeling is Kyndryl voornemens een collectieve waarde overdracht van de opgebouwde dc kapitalen in 2025 uit te voeren. Dit scenario is reeds bij afsplitsing van Kyndryl van IBM door het bestuur beoordeeld en zijn de gevolgen in kaart gebracht. Deze ontwikkelingen hebben geen materieel effect op continuïteit van SPIN.

De wijze waarop de Stichting Pensioenfonds IBM Nederland (SPIN) wordt bestuurd, ligt op hoofdlijnen vast in de statuten. In het nieuwe bestuursreglement wordt hier verdere invulling aangegeven. Daarmee is een aantal artikelen uit de ABTN verhuist naar dit bestuursreglement. Tevens zijn enkele artikelen uit de ABTN gewijzigd met het oog op de leesbaarheid en actualiteit.

Het privacy beleid is ongewijzigd gebleven.

Oordeel

De processen zijn goed verlopen.

Aanbeveling(en)

De aanbevelingen uit 2023 zijn opgevolgd

Communicatie

Doelstelling

Het bestuur dient zorg te dragen voor een adequaat communicatiebeleid. Overkoepelende doelstellingen:

- Communicatie biedt deelnemers inzicht, overzicht en actie;
- Communicatie draagt bij aan het vasthouden dan wel versterken van het vertrouwen van het fonds.

SPIN zorgt ervoor dat deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden weten waar ze aan toe zijn als het gaat om hun pensioen bij SPIN. Ze kunnen hun regeling optimaal benutten en erop rekenen dat SPIN voor ze klaar staat.

Feitelijkeheden & observaties

Belangrijke onderwerpen, naast de reguliere communicatie activiteiten, waren in 2024 de verdere verbetering van de Mijnomgeving en financiële planning. SPIN heeft samen met IBM in 2024 verdere stappen gezet op het gebied van financiële planning. Er is in Montae & partners een geschikte partij gevonden om integraal financieel advies te geven aan onze deelnemers. In samenwerking met IBM en Montae is een concept product ontwikkeld met als doel om dit begin 2025 uit te rollen.

Er zijn eveneens stappen gezet op het gebied van KPI's en metingen en is de SPIN monitor in 2024 uitgevraagd.

Ook is de online keuzehulp live gegaan waardoor deelnemers worden geholpen bij het maken van pensioenkeuzes.

Eind 2024 is een (nieuwe) campagne "Heeft u straks genoeg" uitgerold. Met een brief en via interviews in de Whats On zijn deelnemers erop attent gemaakt dat ze op MijnSPIN en de pensioenplanner inzicht kunnen krijgen in hun financiële planning en kunnen zien wat ze straks tekort komen. Dit vloeide voort uit de aanbevelingen op grond van de SPIN monitor.

Oordeel

Het UB heeft op de verschillende onderwerpen goede voortgang geboekt.

Aanbevelingen

Geen

Uitbestedingen/IT/Pensioenadministratie

Doelstelling

Het fonds heeft een visie op de uitvoering van de activiteiten van het fonds, inclusief een aanvaardbaar niveau van kosten en zicht op de keten van uitbesteding. Het bestuur is daarbij 'in control'.

Feitelijkheden & observaties

De belangrijke uitbestedingsrelaties zijn voor 2023 in detail geëvalueerd en de bevindingen zijn eind mei 2024 door het UB vastgesteld. Begin 2025 is het evaluatieproces van de belangrijke uitbestedingsrelaties voor 2024 door het UB gestart. In 2024 zijn het geactualiseerde beleidsplan Uitbestedingen en het beleidsplan IT door het AB vastgesteld. Het UB heeft in 2024 een nieuw Business Continuity Plan opgesteld. SPIN onderkent het toenemend belang van cybersecurity weerbaarheid in zowel de uitbestedingsketens als intern. In dit kader is ook een awareness programma vastgesteld. SPIN heeft in voorbereidingen getroffen voor de implementatie van de nieuwe DORA-wetgeving op het gebied van cybersecurity. Veel zaken moesten door de wetgever gedurende 2024 nog verder ingevuld worden; tegelijkertijd was de implementatie-deadline niet ver weg (17 januari 2025).

In 2024 is een onderzoek uitgevoerd naar cybersecurity bedreigingen voor SPIN. Dit onderzoek fungeerde als een 0-meting voor DORA. Uit dit onderzoek kwam onder meer naar voren dat bij de leverancier van kantoorautomatisering een aantal tekortkomingen is geconstateerd.

In 2024 is Zendesk als CRM systeem geïmplementeerd. Daardoor kan sinds juli 2024 meetbare feedback van deelnemers worden gevraagd.

Oordeel

Het UB heeft goed leiding gegeven aan de uitbesteding, IT en de pensioenadministratie. Het UB heeft de ambitie om een zelfadministrerend fonds te worden waargemaakt, waardoor SPIN nu een flexibel en toekomst vast pensioenadministratie systeem heeft.

Met de implementatie van toepassingen als Zendesk kan de deelnemerbediening verder verbeterd worden.

Aanbevelingen

Aanbevelingen uit 2023 zijn opgevolgd

Aanbevelingen 2024:

- Het NUB wil goed geïnformeerd worden bij de vervolgstappen ten aanzien van de leverancier van kantoorautomatisering.
- Het NUB adviseert om ook met andere relevante uitbestedingspartijen een PEN-test te doen, vergelijkbaar en vraagt het UB om met een plan hiervoor te komen. (vervallen, het UB heeft een plan opgesteld)

Defined Contribution

Doelstelling

Het fonds draagt er zorg voor dat de Defined Contribution (DC) regeling voldoet aan de zorgplicht en de uitvoeringsvereisten.

Feitelijkheden & observaties

Opnieuw is de vraag gesteld “blijft een afzonderlijk DC toezichtsgebied voldoende waarde toevoegen om schaarse beschikbaarheid van toezicht hieraan te besteden?” In 2021 hebben we deze vraag ook gesteld en geconstateerd dat een afzonderlijk DC toezichtsgebied waarde toevoegt. Na raadpleging van het UB hebben we inmiddels niet meer de overtuiging dat dit efficiënt is. Dit is vooral ook het gevolg doordat niet meer de situatie bestaat dat het bestuur relatief te weinig aandacht besteedt aan DC in vergelijking met DB. Verder gaan we er vanuit dat door WTP invoering DC-regelingen de marktstandaard zal worden waardoor eventuele maatschappelijke of inhoudelijke ontwikkelingen ook bij het bestuur tijdig de aandacht krijgen die zij verdienen. Het NUB heeft de aanbeveling overgenomen om de toezichtsmatrix aan te passen door per 1-1-25 DC te schrappen als afzonderlijk toezichtsgebied.

Aanbevelingen

Pas de toezichtsmatrix aan door DC niet meer als apart toezichtsgebied te benoemen.

Pension Fund Governance

Doelstelling

De structuur van het fonds dient zodanig te zijn dat goede besturing en continuïteit is geborgd. Voorts dienen individuele bestuursleden en het bestuur als geheel geschikt te zijn voor het uitoefenen van hun functie.

Feitelijkheden & observaties

Met ingang van 1 januari 2024 is de gewijzigde Code Pensioenfondsen 2024 in werking getreden, met een overgangstermijn van één jaar. Als gevolg van de nieuwe Code is de zittingstermijn van de NUB-ers van de verschillende fondsorganen aangepast naar maximaal 2 termijnen van 4 jaar. Besloten is de code te volgen in dit model en voor huidige bestuursleden een overgangsregeling te treffen. Een en ander is vastgelegd in statuten en reglementen. Geconcludeerd is dat er geen aanvullende acties nodig zijn om belanghebbenden te betrekken bij SPIN. We zal extra aandacht zal gegeven worden aan deelnemerspanel, het organiseren van themasessies over nader te bepalen onderwerp of een poll op de website over een actuele stelling.

De noodprocedure is in 2024 geactualiseerd. Een inhoudelijke evaluatie is in 2026 voorzien

De rol van SFH Internal Audit is positief beoordeeld gezien zijn kennis en kunde verlengd.

In 2024 is het geschiktheidsbeleid geactualiseerd. Aan de hand van de geschiktheidsmatrix is de kennis en kunde van de individuele bestuursleden als het gehele bestuur geactualiseerd en beoordeeld.

Het bestuur is van oordeel dat het, de organisatorische opzet van SPIN, de achtergrond en de reeds gevolgde educatie van de bestuursleden in aanmerking genomen, in zijn huidige samenstelling als geheel voldoende deskundigheid en competenties bezit voor het voeren van het algemene beleid. Waar wenselijk, kunnen bestuursleden opleidingen volgen. Peter Linssen van Ember heeft het bestuur begeleid in bij de zelfevaluatie. Aan de hand van een aantal modellen over teamontwikkeling is gesproken over wat goed gaat en wat beter zou kunnen.

Eind 2024 is de rol van vice-voorzitter overgenomen door Nadine Fischer. Zij is unaniem door het NUB voorgedragen.

Oordeel

De verschillende processen rond de implementatie van de Code Pensioenfondsen, de noodprocedure en de wisseling van vice-voorzitter zijn goed verlopen.

De zelfevaluatie had duidelijk meerwaarde. Naast inzichten over elkaar droeg het ook bij aan de teamvorming.

Aanbevelingen

Geen.

Risicomanagement, Compliance en Interne Controle

Doelstelling

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 bestuur ziet toe op de vaststelling en uitvoering van een correct compliance beleid. Het bestuur ziet toe op de vaststelling en handhaving van adequate interne controlemaatregelen.

Feitelijkheden & observaties

In 2024 heeft risicomanagement aan verschillende projecten deelgenomen en reguliere taken uitgevoerd. In samenwerking met de eerste lijn is het ICF (Internal Control Framework) verder uitgewerkt en volledig geïmplementeerd, wat heeft geleid tot een versterkte interne controlestructuur. Het ICF is aangevuld met processen van juridische zaken, investment management en IT & Change. Daarmee zijn de kernprocessen van alle afdelingen inmiddels binnen het ICF opgenomen

In 2024 zijn specifieke risico opinies uitgebracht bij diverse beleids- en fondsdocumenten. Risicomanagement heeft onder meer oordelen gegeven over het duurzaam en verantwoord beleggingsbeleid, de uitvoeringsovereenkomst, de statuten en verlenging van de zittingstermijn van de voorzitter van de BAC. Daarnaast is risicomanagement betrokken geweest bij het besluit m.b.t. de keuze van het CRM-systeem, is er een risicoanalyse gemaakt van het project financiële planning en is de risicomanager betrokken bij het zoeken naar ondersteuning voor cybersecurity.

De systematische risicoanalyses zijn in 2024 bijna allemaal geactualiseerd en in lijn gebracht met het 9K-model.

In de tweede helft van 2024 heeft Risicomanagement een enquête uitgevoerd onder de medewerkers van het bestuursbureau om inzicht te krijgen in de soft controls binnen de organisatie. Dit onderzoek wordt periodiek herhaald.

Oordeel

Risicomanagement heeft een belangrijke rol binnen de organisatie en draagt bij aan de verdere professionalisering van het fonds

Aanbeveling(en)

Geen.

Pensioenreglementen,

Doelstelling

Het fonds draagt zorg voor actuele pensioenreglementen (inclusief klachten en geschillenregeling), die een juiste weergave zijn van de afspraken tussen de sociale partners en gecontroleerd zijn op uitvoerbaarheid.

Feitelijkheden & observaties

In 2024 is een aantal wijzigingen in de pensioenreglementen aangebracht. De aanleiding lag in strijdigheid van een bepaling met het belang van deelnemers, wijzigingen in wet- en regelgeving, het vertrek van de nieuwe opbouw van Kyndryl en beleid van SPIN.

In 2024 is veel aandacht besteed aan het klachten beleid en de klachten- en geschillen regeling. Voor de afhandeling van klachten is gezocht naar integratie met het ‘service desk proces’. Uit de klachtenrapportages blijkt een dalende trend te zien in het aantal klachten en de gemiddelde doorlooptijd van de klachtenafhandeling. Jaarlijks meet de Pensioenfederatie het volwassenheidsniveau van de klachtenafhandeling. In 2024 heeft SPIN de score “zeer goed” behaald. Per 1 januari 2025 is de interne geschillencommissie opgeheven als gevolg van de verplichte aansluiting bij de Geschilleninstantie.

Doordat de inflatie voor periode Sept 2021-2022 inflatie in voor Nederland ongekend hoge waarden heeft bereikt, maar voor 2023 sterk fluctuerend en voor periode Sept 2021-2022 laag is door het UB veel aandacht besteed aan de voorbereiding van het toeslagbesluit voor 2025.

De systematiek voor de grondslagen is ongewijzigd ten opzichte van vorig jaar. Er is onderzoek gedaan naar aangenomen ervaringssterfte en vastgestelde sterfte (vrijval). Dit leidt tot het hanteren van een hogere inkomensklasse om ervoor te zorgen dat de aangenomen ervaringssterfte past bij de werkelijk waargenomen sterfte.

Oordeel

Aandachtspunt blijft dat de pensioenreglementen overwegend juridisch zijn opgesteld wat de leesbaarheid voor deelnemers niet ten goede komt. Met het Uitvoerend Bestuur is afgesproken dat de leesbaarheid en complexiteit van de pensioenregelingen bij de overgang naar WTP zal worden aangepakt.

Aanbevelingen:

De aanbevelingen uit 2023 zijn opgevolgd.

Jaarverslag en budget

Doelstelling

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 budget wordt tijdig opgesteld en gemonitord en bij afwijking wordt tijdig bijgestuurd door het 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 2023 is besproken met accountant. Tevens heeft overleg met de certificerende actuaris plaatsgevonden. Er zijn er geen belangrijke bevindingen naar voren gekomen.

Het kostenoverzicht 2024 en budget 2025 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 2025 is in december door het bestuur vastgesteld.

Oordeel

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

Aanbeveling(en)

Geen

Organisatie SPIN, huisvesting en HR-beleid

Doelstelling

De organisatie inclusief personeelsbeleid is erop gericht zorg te dragen voor de juiste personele bezetting en heeft voldoende gekwalificeerde en gemotiveerde medewerkers. Arbeidsvoorwaarden en -omstandigheden zijn in overeenstemming met wet- en regelgeving en zijn marktconform.

Feitelijkheden & observaties

Er zijn weinig ontwikkelingen op het gebied van organisatie, huisvesting en HR beleid. Er is een beperkt verloop geweest. Het huurcontract is na een search verlengd. Daarbij is een korting bedongen. Tevens is met de verhuurder afgesproken dat het energiecontract zal worden verlengd met een contract voor groene stroom.

Aanbeveling(en)

Geen

Wet Toekomst Pensioenen

Doelstelling

Minimale set met criteria voor het toezicht op de overgang naar de WTP:

1. Zijn de besluiten conform wet en regelgeving inclusief DNB en AFM richtlijnen?
2. Zijn de besluiten evenwichtig zowel qua proces als inhoud?
3. Zijn de besluiten in lijn met de Missie, Visie en Strategie van SPIN?
4. Zijn de besluiten uitvoerbaar?
5. Zijn alle risico's in beeld en worden die adequaat beheerst?
6. Zijn besluiten transparant en met een degelijke onderbouwing vastgelegd?
7. Is de communicatie richting belanghebbenden adequaat?

Feitelijkheden & observaties

Tijdens de AB vergaderingen en via maandelijkse gesprekken wordt het NUB op de hoogte gehouden over de voortgang rond WTP. Gesproken is over:

- Het datakwaliteitsbeleid is voornamelijk van belang als sociale partners de keuze maken voor invaren. Het datakwaliteitsbeleid is door het UB vastgesteld. Mocht de keuze worden gemaakt voor invaren, dan zal het ook aan het AB worden voorgelegd.
- De in de technische werkgroep gebruikte modellen, inclusief wijze van validatie per model worden vastgelegd in het WTP-dossier ('WTP samenvatting'). Mercer, Montae, Sprenkels, WTW zijn betrokken in de technische werkgroep waarin de sociale partners, SPIN en GBC aan deelnemen en valideren daar elkaars aannames en modellen.
- Er is nog geen inzicht in de kritische paden voor de WTP-implementatie als gevolg van de discussie tussen de sociale partners. Hierdoor kan er nog geen detailplanning worden gemaakt. Mogelijk ontstaat er meer ruimte voor SPIN door flexibilisering van de termijnen voor oplevering van het implementatieplan.
- Het WTP-bestuursdossier (genaamd 'WTP samenvatting') is noodzakelijk voor de historische vastlegging en voor de verantwoording intern en zo nodig naar stakeholders en toezichthouders.
- Het WTP traject zal een beroep doen op benodigde resources van adviseurs en leveranciers. De actuariële deskundigheid (via WTW) is beschikbaar. Voor andere leveranciers (bv IT-leveranciers) is dit afhankelijk van de keuzes sociale partners. Transitie data zijn nog onduidelijk op dit moment. Er is gesproken met de externe partijen, maar gezien de huidige onduidelijkheid over tijdslijnen en mogelijke transitiedatum van 1/1/2028 kunnen nog geen concrete toezeggingen worden gedaan.
- Er is een concreet uitgewerkte propositie / business case gemaakt voor de uitkeringsfase. De sponsor koppelt de uitkeringsfase aan het WTP dossier. Er is nog geen akkoord van de sponsor. Een marktvergelijking (SPIN versus marktpartijen die uitkeringsfase nu aanbieden) is gemaakt en besproken met sociale partners.
- De communicatie met de sponsors verloopt meer formeel dan aan het begin van het jaar. Er is zijn inmiddels twee formele brieven gestuurd naar IBM en OR over vertraging ten opzichte van de planning. SPIN heeft gesproken met de sponsor over de onderlinge communicatie.

Oordeel

SPIN heeft de tijdslijnen met betrekking tot het transitieplan duidelijk gecommuniceerd aan sociale partners alsmede de impact als die niet gehaald worden. De meest waarschijnlijk scenario's zijn onderzocht.

Het WTP dossier is beschikbaar en van goede kwaliteit.

Gezien de volle planning van externe partijen de komende jaren, is het essentieel zo snel mogelijk afspraken te maken over de benodigde resources.

Aanbeveling(en)

Aanbevelingen 2023 zijn opgevolgd.

Aanbevelingen 2024:

- Neem ook alle onderwerpen die besproken zijn in de technische werkgroep, inclusief de modellen die gebruikt zijn, op in het WTP-dossier. Maak het dossier toegankelijk voor alle relevante personen binnen SPIN en hou het up to date.
- Hou vingers aan de pols bij de sociale partners via stakeholder overleg en neem de mogelijke vertraging mee in gesprekken met de DNB .
- Indien op 1 januari er nog geen definitief transitieplan ligt en de wetgeving voor de flexibilisering van de datum voor het implementatieplan (nog) niet rond is, stuur dan een dringende brief naar IBM en de IBM-OR.
- Maak zo snel mogelijk afspraken met externe partijen over beschikbaarheid externe resources
- Blijf prioriteit geven aan de uitkeringsfase.

Bijlage 1 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 informatieverschaffing. De AC bespreekt deze toezichtsgebieden 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.

Samenstelling AC

De AC bestond in 2024 uit de volgende leden: Rijk Griffioen, Rajesh Grobbe en Fieke van der Lecq (voorzitter).

Eerstgenoemde is tevens NUB-er en laatstgenoemden zijn onafhankelijke leden. Per 1 januari 2025 is Rijk Griffioen opgevolgd door Ruud Nijhuis, eveneens NUB-er.

De NUB-leden hebben een vaste uitnodiging 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 certificerend actuaris. In aanvulling op de interne documentatie verwerven de AC-leden informatie uit hun werkzaamheden elders en via het lidmaatschap van de VITP.

Vergaderingen

In 2024 waren er vier reguliere vergaderingen en een extra bijpraatsessie over WTP. 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 wettelijke toezichtsgebieden. De invoering WTP komt daarnaast in iedere vergadering aan de orde.

De eerste AC-vergadering van het jaar, op 5 februari, betrof het toezichtsgebied Beleggingsbeleid. Martijn Winkelhagen (investment manager) en Wouter van Eechoud (uitvoerend bestuurder/directeur) 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. Sleutelfunctiehouder Internal Audit Daniël Brouwer gaf een toelichting op zijn auditrapportages over 2023 en zijn auditplan 2024-2026, waarvan het jaarplan 2024 was afgeleid. Daarnaast is het jaarverslag AC 2023 vastgesteld en werd kennisgenomen van het jaarplan NUB 2024.

Op 8 april heeft de AC een tussentijdse videovergadering gehouden met als agendapunt een WTP-update. De WTP-trajecten van IBM en Kyndryl kennen een eigen dynamiek en voortgang, Hierover is de AC geïnformeerd, zodat aandachtspunten voor het NUB konden worden meegegeven.

De tweede reguliere vergadering was op 1 juli en had als thema de financiële informatieverschaffing. In deze vergadering waren Steven Spiessens (accountant EY), Hanneke Hofmans (certificerend actuaire van Mercer) en Lucien Gielissen (UB, plv. directeur en projectleider WTP) aanwezig. Ook hier kwam het vaste onderwerp WTP-voortgang aan de orde.

In de derde reguliere vergadering, op 23 september, 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 reguliere vergadering, op 25 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. Tevens gaf sleutelfunctiehouder Internal Audit Daniël Brouwer een toelichting over zijn bevindingen in 2024. De AC werd ook ingelicht over het onderzoek naar soft controls in de SPIN-organisatie.

Het jaarplan AC 2025 werd vastgesteld, in aanwezigheid van aankomend NUB-AC-lid Ruud Nijhuis. Ook werd een voorstel tot herziening van het AC-reglement besproken.

Na afloop van deze vergadering vond in besloten kring de zelfevaluatie plaats. Hieruit bleek dat de commissie goed functioneert en dat de geïntensiverde interactie met de NUB-ers effectief wordt gevonden. Helaas moest de AC-voorzitter om gezondheidsredenen haar vertrek per voorjaar 2025 aankondigen. In haar opvolging kan door het andere onafhankelijke lid van de AC worden voorzien. Zijn kandidatuur leidde tot een unanieme voordracht voor de voorzitterspositie aan het NUB. De werving van een nieuw onafhankelijk lid is inmiddels in gang gezet.

Laatstgenoemde onderwerpen kwamen ook aan de orde in het jaarlijkse evaluatiegesprek tussen de voorzitter van het fondsbestuur en de voorzitter van de AC, op 28 november.

Tot slot

De contacten met alle betrokkenen, waaronder de uitvoerend bestuurders, het bestuursbureau, de sleutelfunctiehouders, de externe accountant en externe actuaire verliepen wederom professioneel en constructief, waarvoor onze dank.

Graag bedanken we afzwaaiend commissielid Rijk Griffioen voor zijn inzet voor de AC.

Amstelveen, 24 februari 2025