

SPIN

Verslag Intern Toezicht 2025

Maart 2026

2025

%



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 2025	5
Vermogensbeheer en beleggingsbeleid	5
Communicatie	6
Uitbestedingen/IT/Pensioenadministratie	6
Pension Fund Governance	7
Risicomanagement, Compliance en Interne Controle	8
Pensioenreglementen, Jaarverslag en budget	8 9
Organisatie SPIN, huisvesting en HR-beleid	9
Wet Toekomst Pensioenen	10
Bijlage 1 jaarverslag Auditcommissie	11

Informatie over dit document

Versie 1.0

Eigenaar: Antoinetta Eikenboom

Laatste update: 24-03-2026

Algemeen

Vooraf

Ook in 2025 domineerden de voorbereidingen van de implementatie van de Wet Toekomst Pensioenen de bestuursagenda. Er is veelvuldig met belanghebbenden overlegd om hen te ondersteunen bij het doorgronden van verschillende technische vraagstukken. Ook heeft het bestuur verschillende studiebijeenkomsten aan de Wtp gewijd. De beide leden van het NUB die zich specifiek op het onderwerp Wtp richten zijn steeds nauw bij betrokken geweest bij de ontwikkelingen rond de Wtp. Ook hebben zij het Wtp- normenkader van het NUB verder aangescherpt. Naast Wtp is veel tijd en aandacht gestoken in de herijking van de beleggingsbeginselen, het verder door ontwikkelen van het duurzaam beleggen beleid en impact beleggen. Ook hiervoor zijn kennissessies georganiseerd. Binnen de governance van SPIN vroeg het (aangekondigde) vertrek van drie bestuursleden in 2025 en begin 2026 om aandacht. Tijdig zijn nieuwe bestuursleden benoemd. Nadat per 1 januari 2025 de actieve opbouw van de medewerkers van Kyndryl bij een PPI is ondergebracht is in 2025 de CWO van de kapitalen van de actieve deelnemers van Kyndryl voorbereid. Tenslotte heeft mede als gevolg van de implementatie van de DORA regelgeving een IT-security veel aandacht gekregen. In de hier boven beschreven context heeft voor SPIN ook in 2025 de dienstverlening aan deelnemers centraal gestaan.

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 door de auditcommissie (AC) adviseren op de terreinen beleggingsbeleid, risicobeheersing, AO/IC, financiële informatieverschaffing en Wtp. 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. Het NUB heeft per 1 april 2025 R. Grobbe tot voorzitter van de Audit Commissie benoemd en is Tijs Nouwen tot lid benoemd.

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:

- adequate risicobeheersing;
- 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. 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.

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, uitvoeringsovereenkomst/ABTN/ statuten en juridische zaken/pensioenreglementen, organisatie, jaarverslag en (sinds 2022) het thema Wet Toekomst Pensioenen. In 2025 heeft het NUB gewerkt aan een verdere aanscherping van de normen voor het toezicht op deze thema's en heeft er veelvuldig overleg plaatsgevonden tussen de Wtp-NUBers en het Uitvoerend Bestuur (UB).

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". Het NUB heeft op advies van de Auditcommissie expliciete toezichtnormen uitgewerkt voor alle toezichtgebieden en meegenomen in het toezicht en de verslagen. Per 1 januari 2025 is het toezichtsgebied DC vervallen. Eind 2025 is besloten om het toezichtsgebied Pensioenreglementen toe te voegen aan het toezichtsgebied UVO, abtn, statuten en juridische zaken.

Oordeel over het uitvoerend bestuur

Het NUB komt op grond van het bovenstaande tot het oordeel dat het uitvoerend bestuur zijn taken in 2025 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 waardeert de prettige samenwerking en de inzet, openheid, betrokkenheid van het uitvoerend bestuur, de medewerkers van het bestuursbureau, het verantwoordingsorgaan, de audit commissie, beleggingsadviescommissie en alle andere betrokkenen. Bijzondere dank gaat uit naar Fieke van der Lecq, Rinus Verloop, Rijk Griffioen, Ruud Nijhuis, Anne gram en Paul van Gendt die de gremia van het fonds hebben verlaten.

Bevindingen 2025

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

Vanuit beleggingsperspectief was 2025 een rustig jaar, terwijl er toch veel is veranderd. De geopolitieke spanningen zijn een bron van zorg.

Ook dit jaar zijn tijdens de Beleggingsadviescommissie (BAC)-vergaderingen uitgebreid de verschillende DRBF-scenario's besproken. Twee scenario's zijn door het bestuur op advies van de BAC aangepast. De aanpassingen zijn ingegeven door de noodzaak van meer consistentie tussen de verschillende verhaallijnen. Het model blijft een robuust raamwerk voor het beleggings- en risicobeleid van SPIN. In de mei vergadering is een discussiepaper impact investment besproken. Verdere verdieping heeft in het najaar plaatsgevonden. Dit zal in 2026 verder worden opgevolgd en uitgewerkt. In het kader van periodieke reviews heeft de BAC de DBRF-methodiek en primaire matching portefeuille strategie geëvalueerd en nog steeds passend bevonden. Daarnaast zijn de individuele beleggingscategorieën beursgenoteerde aandelen, hoog rendements obligaties en ontwikkelingsmarkt obligaties besproken. Hieruit zijn geen grote wijzigingen voortgekomen. In de tweede helft van 2025 is gestart met een proces dat moet leiden tot herijking van de beleggingsbeginselen in 2026.

Het fonds heeft zich gedurende 2025 getransformeerd van een SFDR art 6 fonds naar een SFDR artikel 8 fonds. De rapportage tool is ingericht en de rapportages zijn beschikbaar. De kwaliteit van de rapportages is nog in de ontwikkelingsfase en is vooral afhankelijk van verdere verbeteringen van de rapportages binnen de gehele beleggingsindustrie.

De BAC heeft vanaf 2025 met Kees Koedijk een nieuwe voorzitter. Daarnaast heeft Kim Haasbroek de vertrekkende Paul van Gent als commissielid opgevolgd. Het vermogensbeheer team blijft stabiel, functioneert goed en het overgrote deel van de acties uit het jaarplan zijn afgerond volgens de gestelde normen.

Oordeel

Jaarlijks adviseert de BAC over de DRBF-scenario's. Dit is inmiddels, ondanks wijzigingen in de commissie, een goed en efficiënt proces waarbij de adviseurs goed meewerken met de BAC-leden en voor het bestuur een duidelijk en transparant proces met aanbevelingen die we als bestuur kunnen implementeren.

Aanbeveling(en)

De aanbevelingen uit 2024 zijn opgevolgd.

Geen nieuwe aanbevelingen in 2025.

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

Als vervolg stap op het besluit van Kyndryl om haar pensioenregeling bij BeFrank onder te brengen en bij SPIN te Vertrekken heeft Kyndryl het verzoek gedaan om voor het DC kapitaal van actieve deelnemers de collectieve waardeoverdracht van SPIN naar BeFrank uit te laten voeren. Het Algemeen bestuur heeft in zijn vergadering van 8 september 2025 een voorgenomen besluit genomen hieraan mee te werken en daarvoor de nodige stappen gezet. De daadwerkelijke uitvoering zal in Q4 2025 of Q1 2026 gedaan worden, Diverse onderdelen van de abtn zijn geactualiseerd. Zoals is de tekst over de klachtencommissie verwijderd en is de paragraaf over communicatie in lijn gebracht met de communicatiestrategie. De statuten zijn niet gewijzigd. Het privacybeleid is eveneens niet gewijzigd. Dat wordt in 2026 herzien.

Oordeel

De processen zijn goed verlopen.

Aanbeveling(en)

Geen

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.

Feitelijkheden & observaties

Een belangrijk onderwerp, naast de reguliere communicatieactiviteiten, was in 2025 het opstellen van het Wtp-communicatieplan, als onderdeel van het implementatieplan. Daarnaast is gebleken dat de deelnemer sessies op locatie van IBM een hogere opkomst en meer commitment en feedback opleveren. Verder zijn onder meer de klantreizen uitgebreid en wordt continue gewerkt aan verbetering van de mijnomgeving. IBM heeft aangegeven voor financiële planning deelname aan een internationaal initiatief van IBM te overwegen. SPIN zal zich beraden op wat dit voor het project van SPIN kan betekenen.

A.g.v. de inzet van een CRM-tool op de helpdesk alsmede gebruik van meer digitale communicatie heeft SPIN meer gegevens om de deelnemerscommunicatie te monitoren. De afdeling communicatie heeft een Dashboard opgetuigd waarmee de monitoring functie is ingevuld, zowel kwantitatief als kwalitatief.

Oordeel

Continue verbetering zowel in de communicatie met deelnemers, als de vastlegging en monitoring sluit aan bij de normen om primair digitaal te communiceren en sluit aan bij de informatievoorziening via de servicedesk

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 belangrijkste uitbestedingsrelaties zijn voor 2024 in detail geëvalueerd. Daarnaast heeft een uitgebreid selectietraject plaatsgevonden voor de kantoorautomatisering. SPIN onderkent het belang van cybersecurityweerbaarheid, zowel binnen de interne organisatie als in de uitbestedingsketens. In 2025 heeft een cybersecurityworkshop plaatsgevonden met het managementteam en het bestuur. Het NUB is periodiek geïnformeerd over de ontwikkelingen rond de selectie van een partij voor de kantoorautomatisering.

Oordeel

Het UB heeft goed leidinggegeven aan de uitbesteding, IT en de pensioenadministratie. SPIN heeft een flexibele en toekomst vaste pensioenadministratie. Het UB heeft op een goede wijze invulling gegeven aan het IT-beleid. Er hebben zich noemenswaardige storingen of incidenten voorgedaan.

Aanbevelingen

Geen

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

In het bestuur en commissies heeft een aantal wijzigingen plaatsgevonden:

- Binnen het NUB en AB heeft Ruud Nijhuis per 1 september 2025 afscheid genomen. Zijn vervanger Oscar Rosendaal, is per 1 september gestart als aspirant bestuurslid en per 1 januari 2026 treedt hij tot het bestuur toe als niet uitvoerend bestuurder B.
- In 2026 treden Rijk Griffioen en Rinus Verloop terug als niet-uitvoerend bestuurders uit het NUB en AB. Zij worden vervangen door respectievelijk Noumea Witmus en Betty Spiele. Beiden zijn per 1 juli 2025 als aspirant bestuursleden benoemd ter voorbereiding van hun positie als niet-uitvoerend bestuurder in 2026.
- Richard Klein heeft op 1 september 2025 de rol van AB secretaris en de rol van als primair contactpersoon voor de audit commissie overgenomen van Ruud Nijhuis.
- Kees Koedijk heeft het stokje als voorzitter van de beleggingsadviescommissie overgenomen per 1 Januari 2025. Daarnaast heeft per 1 juli 2025 Kim Haasbroek Paul van Gent vervangen.
- Fieke van der Lecq is per 1 april 2025 teruggetreden als voorzitter van de audit commissie. Haar rol als voorzitter is overgenomen door Rajesh Grobbe die reeds lid was van de audit commissie. Als toevoeging naast Rajesh Grobbe, is Tijs Houwen tot de audit commissie toegetreden. In aanvulling tot Rajesh's expertises brengt Tijs veel vermogensbeheer- en beleggingskennis voor de audit commissie.

Aan de hand van de geschiktheid matrix is de kennis en kunde van de individuele leden als het gehele bestuur geactualiseerd en beoordeeld. Met de (verwachte) mutaties in het NUB is er aandacht geweest voor de verdeling van de toezichtsgebieden. Met het vertrek van twee zeer ervaren bestuursleden verliest het bestuur veel ervaring, deskundigheid en collectief geheugen. Betty Spiele heeft al relevante ervaring opgedaan als lid van het Verantwoordingsorgaan. De overige nieuwe bestuursleden doorlopen de SPO-cursus als goede basis voor het bestuurslidmaatschap.

In oktober heeft een zelfevaluatie plaatsgevonden aan de hand van een eerder gehanteerde vragenlijst zodat vergelijking met eerdere uitkomsten mogelijk was.

De ontwikkelingen rond het beloningsbeleid staan beschreven bij het toezichtsgebied Jaarverslag en budget.

Oordeel

De verschillende processen rond de implementatie van de Code Pensioenfondsen en de wisseling van bestuursleden en leden van commissies zijn goed verlopen.

De zelfevaluatie had duidelijk meerwaarde.

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.

Risicomanagement is steeds aanwezig geweest bij de bespreking van de Wtp in het bestuur. Geconstateerd is dat de risicomanager onafhankelijk kan opereren.

In 2025 zijn specifieke risico opinies uitgebracht bij diverse beleids- en fondsdocumenten.

Incidentenrapportages worden periodiek door het bestuur beoordeeld; gemelde incidenten worden tijdig en serieus door het bestuur opgevolgd.

In de tweede helft van 2025 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. Ten opzichte van 2024 was de al hoge score verbeterd.

Oordeel

Risicomanagement heeft een belangrijke rol binnen de organisatie en is goed ingericht.

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 het kader van Wtp heeft IBM na overleg met de OR gekozen voor een flexibele premiereregeling die zoveel mogelijk aansluit bij de huidige C regeling. Voor de huidige DC-deelnemers blijft de regeling, door gebruik te maken van de eerbiedigende werking ten aanzien van de premiestaffel, grotendeels gelijk. Deze staffel is per 1 juli 2025 met een factor 1,05 verhoogd.

Daarnaast zijn in 2025 in het transitieplan afspraken gemaakt tussen sociale partners over verlaging van de DC-franchise en verhoging van de aftoppingsgrens voor de DC-regeling). In verband met de verlaagde fiscale ruimte voor bijsparen is ook artikel 10 lid 3 aangepast.

In 2025 zijn 17 klachten ontvangen, waarvan de meeste in het eerste kwartaal. De klachten zijn divers van aard. De afhandeling vindt binnen de gestelde termijnen plaats.

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. Het NUB heeft waardering voor de snelle afhandeling van klachten.

Aanbevelingen:

Geen

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. Er waren vrijwel geen materiële bevindingen van de actuaris. De bevindingen t.a.v. voorgaande jaren zijn vrijwel allemaal opgevolgd. Het accountantsverslag met de controlebevindingen over 2025 is besproken met accountant. Tevens heeft overleg met de certificerende actuaris plaatsgevonden.

In het accountantsverslag is een bevinding opgenomen met betrekking tot de verschillende hiaten die zijn vastgesteld tijdens de Previder pentest. Daarnaast bleek dat het nieuw opgestelde incidentenbeleid te algemeen was en te veel gericht op het herhalen van DORA-vereisten in plaats van die vereisten te vertalen naar implementatie bij SPIN. Deze bevindingen worden opgepakt door de NUB'ers verantwoordelijk voor het toezichtsgebied uitbesteding, IT en pensioenadministratie. Tijdens het gesprek met de accountant zijn verder geen materiële bevindingen naar voren gekomen.

Zoals ook in voorgaande jaren voldoet de uitkomst van de haalbaarheidstoets niet aan de gestelde eisen. Dit dient opgelost te worden in overleg met de sociale partners om te bezien welke maatregelen genomen dienen te worden. Bijvoorbeeld zouden de ondergrenzen kunnen worden verlaagd of het toeslagenbeleid kan worden aangepast. Daarnaast moet nader onderzoek worden verricht naar de methodiek en vooronderstellingen voor de vaststelling van de kostenvoorziening, waarbij ook de impact van de Wtp in ogenschouw wordt genomen. Dit is door het UB in 2025 opgepakt.

Het kostenoverzicht 2025 en budget 2026 zijn besproken met verantwoordelijke NUB-ers en gerapporteerd aan het algemeen bestuur. Ook is een halfjaarlijks budget/kostenoverzicht besproken. Hieruit zijn geen noemenswaardige bevindingen voortgekomen. Het budget 2025 is in december 2024 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. Het NUB is van oordeel dat de ontwikkeling van de uitvoeringskosten positief is en spreekt zijn tevredenheid uit over het gerealiseerde resultaat. SPIN is erin geslaagd de uitvoeringskosten op een stabiel niveau te handhaven. In relatie tot de vastgestelde benchmark en ten opzichte van vergelijkbare fondsen presteert SPIN op dit punt redelijk goed en naar behoren.

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. Na de implementatie van de Wtp dient er een nieuwe beoordeling plaats te vinden of er aanpassingen m.b.t. de organisatie noodzakelijk zijn. Ook kan hier dan de discussie over de toekomst van SPIN bij betrokken worden.

In 2025 heeft het AB een besluit genomen om met ingang van 2025 het budget voor jaarlijkse salarisverhogingen vast te stellen op basis van de stijging van de Cao-lonen voor de financiële sector zoals gerapporteerd door werkgeversvereniging AWWN. Het voorgenomen besluit voor de aanpassing van het beloningsbeleid is ter advisering

voorgelegd aan het VO. Ook is in 2025 gekeken naar de beloning van externe leden van commissies en is op verzoek van het VO gekeken naar de beloning van het VO. Het bestuur heeft besloten hiervoor dezelfde norm te hanteren als voor de medewerkers van SPIN.

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

Specifiek voor het Wtp-traject heeft het NUB een apart toezichtplan opgesteld. Dit plan maakt voor alle betrokkenen duidelijk op welke elementen het NUB toezicht houdt tijdens de overgang naar de Wtp en welke normen daarbij worden gehanteerd.

De governance-structuur rondom het Wtp-traject is adequaat ingericht. Er is sprake van duidelijke verantwoordelijkheden, periodieke rapportages en een transparante bestuurlijke besluitvormingsprocedure. Deze opzet waarborgt dat de voortgang en risico's zorgvuldig worden gemonitord en dat het NUB zijn toezichthoudende rol effectief kan vervullen. Tijdens de AB vergaderingen en via maandelijks gesprekken wordt het NUB op de hoogte gehouden over de voortgang rond Wtp. Gesproken is over:

- Het transitieplan IBM en de gesprekken tussen IBM en OR over de nieuwe regeling.
- Transitieplan Kyndryl
- Algemene aandachtspunten en DNB ten aanzien van de transitie en gesprekken van SPIN met DNB over de specifieke situatie bij SPIN, waaronder de onderbouwing van het niet invaren en het niet invaar sjabloon.
- De issues die aan de orde komen in het stakeholderoverleg, het overleg met het VO en met de GBC
- Projectplanning
- Implementatieplan en communicatieplan
- Juridische toets en uitvoerbaarheidstoets
- Risicohouding DC
- Bevindingen sleutelfunctiehouders

Ook is veel aandacht besteed aan risicobeheersing binnen het Wtp-traject. Het bestuur heeft een systematische aanpak gehanteerd voor het bepalen van de evenwichtigheid alsmede het identificeren, beoordelen en mitigeren van potentiële risico's, waaronder financiële, operationele en reputatierisico's door het implementeren van passende beheersmaatregelen en het opstellen van scenario-analyses.

Oordeel

SPIN heeft de tijdslijnen met betrekking tot het transitieplan en implementatieplan duidelijk gecommuniceerd. Het Wtp-dossier is beschikbaar en van goede kwaliteit.

Aanbeveling(en)

Aanbevelingen 2024:

- opgevolgd

Aanbevelingen 2025:

- geen

Bijlage 1 jaarverslag Auditcommissie

SPIN

Jaarverslag Auditcommissie

2025

%



Update Stichting Pensioenfonds
IBM Nederland

Inhoudsopgave

Taak AC	3
Samenstelling AC	3
Informatievoorziening	3
Vergaderingen	4
Bevindingen en aanbevelingen	6
Tot slot	6

Informatie over dit document

definitief

Versie: 1.0

Eigenaar: Rajesh Grobbe

Laatste update: 30 maart 2026

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 doublures met de AC-notulen weinig toevoegen.

Samenstelling AC

De AC bestond in 2025 uit Rajesh Grobbe (voorzitter), Tijs Houwen en Richard Klein (NUB-lid). Afhankelijk van het onderwerp waren daarnaast relevante NUB-portefeuillehouders, uitvoerend bestuurders, sleutelfunctiehouders en externe adviseurs aanwezig. Deze werkwijze draagt bij aan een directe en inhoudelijke dialoog tussen AC en NUB en wordt als waardevol ervaren.

Rajesh heeft per 1 april 2025 de rol van voorzitter van Fieke van der Lecq overgenomen. Dit vanwege haar terugtreden. Tijs heeft vervolgens, na een selectieprocedure, de vacante positie ingevuld. Per 1 januari 2025 is Rijk Griffioen opgevolgd door Ruud Nijhuis, eveneens NUB-er. Richard Klein heeft vanaf september 2025 deze rol overgenomen, dit vanwege het vertrek van Ruud.

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 certificerende actuaaris. In

aanvulling op de interne documentatie verwerven de AC-leden informatie uit hun werkzaamheden elders.

Vergaderingen

In 2025 heeft de AC vier reguliere vergaderingen gehouden. In alle vergaderingen was de voortgang van de Wet toekomst pensioenen (Wtp) een vast agendapunt, gezien de impact van deze wet op de governance, risicobeheersing, uitvoering en financiële informatieverstopping van het fonds.

De vergaderingen waren thematisch ingericht, waarbij per vergadering één of meerdere toezichtsgebieden centraal stonden. Afhankelijk van het onderwerp waren relevante bestuurders, sleutelfunctiehouders en externe adviseurs als gastspreker aanwezig.

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.

Auditcommissie I – Jaarverslag, jaarplan en beleggingsbeleid

In de eerste vergadering van het jaar stelde de AC het jaarverslag AC 2024 vast. Daarnaast nam de AC kennis van het jaarplan van het NUB en gaf zij hierover een reflectie, waarbij aandacht werd gevraagd voor de hanteerbaarheid van het normenkader en het voorkomen van een te sterk inspecterend karakter.

Verder stond het beleggingsbeleid centraal. De AC werd hierover geïnformeerd door de manager investments en een uitvoerend bestuurder. Aan de orde kwamen onder meer de strategische asset allocatie, de risicohouding, de werking van de DRBF en de verdere uitwerking van het ESG-beleid. De AC besteedde daarbij specifieke aandacht aan de meetbaarheid van duurzaamheidsdoelstellingen, het onderscheid tussen E, S en G en de beschikbaarheid van stuurinformatie.

Ook de sleutelfunctiehouder interne audit was aanwezig en lichtte zijn auditrapportages en het meerjarig auditplan toe. De commissie besprak de scope en prioriteiten van de interne audits en gaf aandachtspunten mee, onder meer ten aanzien van Wtp-gerelateerde processen en governance.

Tot slot werd uitgebreid stilgestaan bij de voortgang van de Wtp-trajecten bij de aangesloten werkgevers. De AC benadrukte het belang van een realistische planning, tijdige afstemming met toezichthouders en het beschikken over scenario's voor het geval kritieke afhankelijkheden (zoals IT-leveranciers) niet tijdig zouden kunnen leveren.

Auditcommissie II – Financiële informatieverstopping en jaarwerk

De tweede vergadering stond in het teken van de financiële informatieverstopping en het jaarwerk. In deze vergadering waren de externe accountant en de certificerende actuaris aanwezig als gastsprekers, evenals een uitvoerend bestuurder.

De accountant gaf een toelichting op de controle van de jaarrekening en ging in op de belangrijkste aandachtspunten uit de controle, waaronder de ontwikkeling van de dekkingsgraad, actuariële aannames en de waardering van illiquide beleggingen. De actuaris lichtte haar bevindingen toe en gaf haar oordeel over de naleving van de Pensioenwet.

De AC concludeerde dat het jaarwerkproces zorgvuldig is verlopen en dat het fonds voldoet aan de geldende wet- en regelgeving. Tegelijkertijd stelde de AC vast dat haar toegevoegde waarde groter is wanneer zij eerder in het jaarwerkproces wordt betrokken, bijvoorbeeld bij de bespreking van het auditplan en belangrijke oordeelsvormende keuzes. Dit heeft geleid tot concrete aanbevelingen om de rol van de AC in het jaarwerkproces naar voren te halen en structureler te maken.

Auditcommissie III – Risicobeheersing en compliance

In de derde vergadering stond het toezichtsgebied risicobeheersing en compliance centraal. De AC werd geïnformeerd door de sleutelfunctiehouder risicobeheer en een uitvoerend bestuurder.

Besproken werd het risicomanagementraamwerk, de actualisatie van risicoanalyses en de stand van zaken rondom de implementatie van DORA. De AC stelde vast dat het risicomanagementraamwerk volledig is geïmplementeerd en periodiek wordt geactualiseerd. Ook werd aandacht besteed aan IT-risico's, soft controls en nieuwe risico's die voortvloeien uit externe ontwikkelingen, zoals geopolitieke spanningen en technologische afhankelijkheden.

De sleutelfunctiehouder risicobeheer verklaarde onafhankelijk tot zijn oordelen te zijn gekomen. De AC concludeerde dat de risicobeheersing in opzet en werking op orde is en dat risico's actief worden gemonitord en besproken binnen het fonds.

Auditcommissie IV – AO/IC, interne audit en zelfevaluatie

De vierde vergadering had als hoofdthema AO/IC en interne audit. In deze vergadering waren de sleutelfunctiehouder interne audit, de manager pensioenadministratie en een uitvoerend bestuurder aanwezig.

De sleutelfunctiehouder interne audit lichtte zijn auditrapportages toe, waaronder audits op DORA, communicatie en duurzaamheidsrapportages. Ook werd een incident besproken rondom een rekenmodel, waarbij de AC het bestuur adviseerde om structureel modelvalidaties uit te laten voeren bij het gebruik van complexe rekenmodellen.

Daarnaast werd uitgebreid stilgestaan bij de Wtp-implementatie, met specifieke aandacht voor uitvoerbaarheid, IT-afhankelijkheden en de rol van de pensioenuitvoerder. De AC benoemde de pensioenadministratie en de IT-leverancier als kritieke succesfactoren en adviseerde om de voortgang bij andere fondsen actief te blijven volgen.

In deze vergadering stelde de AC tevens het jaarplan 2026 vast. Na afloop vond in besloten kring de jaarlijkse zelfevaluatie plaats. De AC concludeerde dat zij goed functioneert, dat de diepgang van de discussies passend is en dat de samenwerking met het NUB als constructief en effectief wordt ervaren.

Bevindingen en aanbevelingen

De AC concludeert dat het interne beheersingsraamwerk, de financiële informatievervalsing en de werking van de sleutelfuncties in 2025 over het geheel genomen adequaat zijn ingericht.

Belangrijke aandachtspunten en aanbevelingen betroffen onder meer:

- het eerder betrekken van de AC bij het jaarwerk en auditplanning;
- het structureel uitvoeren van modelvalidaties bij gebruik van rekenmodellen;
- het blijven monitoren van uitvoerings- en IT-risico's in het kader van de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling;
- het transparant blijven volgen van aanbevelingen en auditbevindingen.

Tot slot

De Auditcommissie kijkt terug op een constructief en inhoudelijk sterk jaar, waarin de samenwerking met het NUB, het uitvoerend bestuur, het bestuursbureau, de sleutelfunctiehouders en externe adviseurs als professioneel en open is ervaren. De AC dankt alle betrokkenen voor hun inzet en informatievoorziening in 2025.

Graag bedanken we in het bijzonder de vertrokken commissieleden Fieke van der Lecq en Ruud Nijhuis voor hun inzet voor de AC.

Amstelveen, 30 maart 2026