

SPIN

Verslag Intern Toezicht 2020

Maart 2021

2020

%



Stichting Pensioenfonds
IBM Nederland

Inhoudsopgave

Algemeen	3
Vooraf	3
Algemeen	3
Invulling intern toezicht en werkwijze	3
Informatievoorziening NUB	4
Verrichte activiteiten	4
Oordeel over het uitvoerend bestuur	5
Dankwoord	6
Bevindingen 2020	7
Corona – noodprocedure	7
Tijdige keuzes uitvoering	7
Vermogensbeheer en beleggingsbeleid	7
Uitvoeringsovereenkomst en Abtn	9
Communicatie	10
Uitbestedingen/IT/Pensioenadministratie	11
Defined Contribution	12
Pension Fund Governance	12
Risicomanagement, Compliance en Interne Controle	14
Pensioenreglementen	16
Juridische zaken	17
Jaarverslag	18
Organisatie SPIN, huisvesting en HR-beleid	18
Bijlage jaarverslag Auditcommissie	20
Inleiding	20
Bevindingen, oordeel en aanbevelingen	21
Tot slot	22
Conclusie	22
Dankwoord	22

Algemeen

Vooraf

Het jaar 2020 was een bijzonder jaar. Sinds maart jl. houdt het coronavirus ons land in de greep. Een crisis die natuurlijk in de eerste plaats onze gezondheid bedreigt, maar tevens een grote invloed heeft op maatschappij en economie. Er is wereldwijd sprake van lock downs waarvan de duur en de gevolgen op dit moment zich lastig laten voorspellen, en daarmee ook de gevolgen voor onze deelnemers. Ondanks deze bijzondere tijden hebben alle betrokkenen bij het fonds inzet en flexibiliteit getoond. Dat is een groot compliment waard.

Algemeen

Stichting Pensioenfonds IBM Nederland (SPIN of het fonds) heeft een one-tier board met een onafhankelijk voorzitter. In een one-tier board bestuursmodel maakt het intern toezicht integraal deel uit van het bestuur van het fonds. De niet-uitvoerende bestuurders (NUB-ers) besturen én houden toezicht.

De NUB-ers zijn actief betrokken bij het besturen van het fonds. Zij worden hierdoor in een vroegtijdig stadium betrokken bij het besluitvormingsproces en houden actief en frequent toezicht op de uitvoering van besluiten. Dit vergt tijd, maar waarborgt tegelijkertijd dat de NUB-ers tijdig en goed op de hoogte zijn van wat er bij het fonds speelt. Dit is de basis voor hun toezichthoudende rol.

Het NUB bestaat, naast de onafhankelijk voorzitter, uit drie leden namens IBM (bestuurders A), twee leden namens de COR/GOR en een lid namens de pensioengerechtigden (beide bestuurders B). In 2020 zijn de volgende wijzigingen geweest in de samenstelling van het NUB, t.w.:

- Liesbeth Galesloot is benoemd als onafhankelijk voorzitter van het fonds voor een periode van drie (3) jaar. Zij volgt hiermee Roeland van Vledder op die gedurende zes (6) jaar deze positie heeft vervuld.
- Søren Movig is herbenoemd voor een volgende termijn van drie jaar, ingaande 1 juli 2020, als niet-uitvoerend bestuurder B van SPIN.
- Rijk Griffioen is herbenoemd voor een volgende termijn van drie jaar, ingaande 1 juli 2020, als niet-uitvoerend bestuurder A van SPIN.

Verder laat het NUB zich ondersteunen door een auditcommissie (AC) op de terreinen (1) vermogensbeheer en beleggingsbeleid, (2) risicomanagement, interne controle en compliance en (3) jaarverslag inclusief accountants-/actuarisverslag. De AC bestaat uit een externe voorzitter, t.w. Tom Steenkamp, een extern lid, t.w. Paul Snoek en twee leden van het NUB, t.w. Rinus Verloop en Søren Movig. Ieder lid heeft een van de genoemde toezichtsgebieden in portefeuille.

Invulling intern toezicht en werkwijze

De wettelijke taken van het NUB vinden hun basis in artikel 104 van de Pensioenwet. Het intern toezicht is 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, checks and balances in het licht van voorgaande toezichtstaken. Het intern toezicht vervult zijn toezichttaak zodanig dat het bijdraagt aan het effectief en slagvaardig functioneren van het pensioenfonds en aan een beheerste en integere bedrijfsvoering door het pensioenfonds. De toezichttaak van het NUB in een gemengd model maakt deel uit van de integrale bestuurstaak. Het NUB ziet erop toe dat de Code Pensioenfondsen (CP) wordt nageleefd.

Het NUB heeft in 2020 vier (4) keer als zodanig vergaderd (naast de algemene bestuursvergaderingen en de strategiedagen). Het NUB werkt met een eigen agendavoering, waarin een of meerdere toezichtsgebieden zijn uitgelicht. Het NUB werkt met een toezichtsmatrix. Daarin is vastgelegd welke NUB-ers (uit de geleding IBM of de deelnemers) verantwoordelijk op elk beleidsterrein.

De AC heeft in 2020 eveneens vier (4) keer vergaderd. In de eerste vergadering heeft de AC de jaarplanning besproken, t.w. een 'longlist' met aandachtspunten per toezichtsgebied, die in de drie volgende AC-vergaderingen van het jaar in meer detail zijn besproken. Daarbij heeft in drie (3) vergaderingen telkens één specifiek toezichtsgebied centraal gestaan. De hoofdonderwerpen worden aan het begin van het kalenderjaar vastgesteld en gecommuniceerd naar de leden van de AC, alle bestuursleden en eventueel andere genodigden.

Zowel het NUB, de AC als het UB stellen notulen op en wisselen die uit voor maximale transparantie. De bevindingen, oordelen en aanbevelingen van de AC worden vastgelegd in notulen en dienen als input voor en ter bespreking tijdens de NUB-vergaderingen.

Ten behoeve van de scheiding van de toezichthoudende en bestuurlijke rol van het NUB en om haar taken effectief en efficiënt uit te voeren dient het volgende:

- de NUB-vergaderingen hebben een eigen agendavoering;
- er is een template ontwikkeld op basis waarvan het NUB per toezichtsgebied haar taak uitoefent, opdat het bijdraagt aan een effectief en slagvaardig functioneren van het fonds en aan een beheerste en integere bedrijfsvoering. Onderdelen van de template zijn: (1) vaststelling van het normen- en beleidskader, (2) de verrichte werkzaamheden en (3) oordeelsvorming (bevindingen, oordeel en aanbevelingen). Op deze wijze is beoogd het intern toezicht op gestructureerde wijze in te vullen alsook in het op zorgvuldige en adequate wijze van verantwoording afleggen in een one-tier board;
- het NUB werkt met een (eigen) jaarplanning waarin staat vermeld welke taken het NUB zich voorneemt uit te voeren, hoe de taken worden ingevuld en wanneer dat zal plaatsvinden;
- hebben er reguliere overleggen plaats tussen de portefeuillehouders van een toezichtsgebied met de verantwoordelijke uitvoerend bestuurder;
- het NUB heeft op overzichtelijke wijze alle aanbevelingen gebundeld en monitort de opvolging daarvan door op kwartaalbasis de stand van zaken te bespreken; sinds 2H 2020 wordt het uitvoerend bestuur uitgenodigd in de NUB-vergadering om met elkaar de (status van de) aanbevelingen in een dialoog door te nemen;
- het NUB heeft een AC ingesteld ter versterking van het functioneren van het intern toezicht;
- het NUB legt verantwoording af over de uitvoering van de taken en de uitoefening van bevoegdheden aan het VO.

Informatievoorziening NUB

Het NUB maakt voor haar werkzaamheden primair gebruik van stukken die door het UB, de risicomanager en/of het bestuursbureau zijn opgesteld. Voor deze stukken geldt dat zij tijdig beschikbaar zijn, van een goede kwaliteit zijn en van een duidelijke toelichting worden voorzien. In 2020 is in overleg met het UB een belangrijke stap gezet in het op een toegankelijker wijze beschikbaar te stellen van alle relevante fondsdocumenten.

De NUB-ers hebben regelmatig (voor)overleg met het UB en het bestuursbureau. Er vindt op wekelijkse basis werkoverleg tussen voorzitter en uitvoerend bestuurder(s) plaats. Daarnaast heeft het NUB met de belangrijkste uitbestedingspartijen van SPIN ten minste eenmaal per jaar zelfstandig overleg om zich zo een beeld te vormen hoe deze partners de samenwerking met SPIN ervaren. Verder vindt regulier overleg plaats met de actuaris en accountant.

De AC maakt gebruik van het laatst beschikbare toezichtsverslag van de desbetreffende niet uitvoerende bestuurders voor een specifiek toezichtsgebied. Daarnaast maakt de AC gebruik van dezelfde stukken als het NUB, de bestaande fondsdocumentatie en nodigt zij ter zake kundigen uit (bijvoorbeeld de accountant, actuaris, risicomanager en/of andere medewerkers van het bestuursbureau).

Verrichte activiteiten

Het NUB heeft in 2020 op basis van de wettelijke en statutaire taken, naast de reguliere beleidsterreinen, een aantal specifieke punten behandeld, t.w. (1) implementatie Eigen Risico Beoordeling (ERB) en (2) tijdige keuzes en implementatie over toekomst (uitvoeringsvorm). Deze thema's zijn mede gekozen omdat het belangrijke ontwikkelingen/veranderingen betreft voor het fonds.

Het NUB heeft in haar toezicht het totale bestuurspectrum in ogenschouw genomen. In lijn met de omschrijving van de norm c.q. het beleidskader waaraan getoetst is, worden de bevindingen weergegeven onder de thema's:

vermogensbeheer en beleggingsbeleid, risicomanagement en compliance, pension fund governance, juridische zaken, communicatie, uitbesteding en IT, DC, uitvoeringsovereenkomst en abtn, pensioenreglementen, organisatie en als laatste jaarverslag. Bij de beoordeling worden de volgende stappen doorlopen: vaststelling normenkader, beoordelen documentatie, gesprekken met functionarissen, opstellen toezichtsverslag, behandelen toezichtsverslag in de NUB-vergadering en vaststellen bevindingen en aanbevelingen.

Het NUB maakt daarbij gebruik van de input van de AC vanuit de verslaglegging van de AC vergaderingen alsmede het door de AC opgestelde jaarverslag. Deze input is verwerkt in het verslag intern toezicht. Het jaarverslag van de AC is als bijlage 1 aangehecht.

Het NUB ziet er verder op toe dat het fonds de Code Pensioenfondsen (Code) juist toepast en hier verantwoording over aflegt. Een onderdeel daarvan is het integraal behandelen van het document 'Verslag toepassing Code Pensioenfondsen'; in dit document zijn de normen opgenomen uit de Code en per norm is in bullets aangegeven hoe SPIN deze toepast. Indien dit deels of niet het geval is, dan wordt dat uitgelegd. Daar waar het bestuur aangeeft af te wijken van de Code vindt indringende discussie plaats. In 2020 is de invulling van diversiteit veelvuldig onder de aandacht gebracht.

Bij elk van de hiervoor genoemde thema's heeft het NUB bevindingen en aanbevelingen geformuleerd. Het NUB constateert op basis van de gevoerde gesprekken, de bijgewoonde vergaderingen, de verslaglegging c.q. verantwoording dat het bestuur de aanbevelingen ter harte neemt. Het NUB constateert verder dat het bestuur zich bewust is van het belang van evenwichtige belangenafweging bij de besluitvorming en in haar (voorbereiding op de) besluitvorming expliciteert hoe zij hier invulling aan heeft gegeven. We merken hierbij in het bijzonder op:

- Het besluitvormingsdocument (de voorligger) dwingt betrokkenen 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 tot haar tevredenheid vast dat bij (de voorbereiding op de) besluitvorming van beleidsdossiers standaard het (onafhankelijke) oordeel van risicomanagement deel uitmaakt.

Het NUB heeft in het verslag intern toezicht 2019 bij elk thema bevindingen en aanbevelingen geformuleerd. Het NUB stelt tot haar tevredenheid vast dat nagenoeg alle aanbevelingen adequaat zijn opgevolgd. Er vinden reguliere overleggen plaats tussen NUB-ers en het uitvoerend bestuur en het uitvoerend bestuur wordt uitgenodigd in de NUB-vergadering om met elkaar de (status van de) aanbevelingen in een dialoog door te nemen. Dat heeft enorm geholpen.

Het NUB heeft in haar oordeel de rapportages van de AC betrokken en kan zich vinden in die constatering, bevindingen en aanbevelingen; daar waar het NUB een afwijkende opinie heeft is dat expliciet verwerkt in de verslaglegging. Het NUB heeft ervoor gekozen de bevindingen en aanbevelingen gedurende het jaar direct met het uitvoerend bestuur te delen. Dat is een zinvolle wijze van opereren; het uitvoerend bestuur zorgt voor een adequate opvolging van bevindingen en aanbevelingen. De volgende overwegingen worden daarbij in acht genomen:

- de belangen van alle belanghebbenden c.q. stakeholders zijn in voldoende mate in aanmerking genomen;
- de doelstellingen voor het jaar 2020 zijn in belangrijke mate gerealiseerd, maar het NUB constateert evenwel dat ook enkele doelstellingen niet zijn gerealiseerd en zijn doorgeschoven (in overleg met het bestuur). Daarnaast zijn ook niet voorziene majeure projecten opgepakt, waaronder in het bijzonder het in juni 2019 bereikte pensioenakkoord en de mogelijke impact daarvan voor het fonds, de aangekondigde opzegging van TKP (pensioenadministratie) en het opstarten van het project 'strategie en uitvoering';
- beslispunten worden goed voorbereid met over het algemeen uitgebreide besluitvormingsdocumenten;
- de aanbevelingen van het intern toezicht worden goed opgevolgd.

Oordeel over het uitvoerend bestuur

Het NUB komt op grond van het bovenstaande tot het oordeel dat het uitvoerend bestuur zijn taken in 2020 goed heeft uitgevoerd en dat belangrijke dossiers succesvol zijn afgerond. Het weet hierbij goed zijn prioriteiten te stellen en te bewaken.

Het jaar 2020 - stond in het teken (van het begin) van bijzondere en belangrijke (externe) ontwikkelingen:

- Zoals in de inleiding al aangehaald: het coronavirus dat sinds maart 2020 ons land in de greep houdt. Het fonds houdt alle ontwikkelingen nauwlettend in de gaten. Het heeft daarbij, naast de financiële gevolgen, met name op de continuïteit van dienstverlening aan onze deelnemers door het fonds en uitbestedingspartners gelet.
- Medio 2019 heeft TKP aangegeven de dienstverlening per 31 december 2021 te willen beëindigen. Dit is voor het bestuur aanleiding geweest voor een herijking van de fondsstrategie met een 5 jaars horizon. In 2020 heeft de herijking van de fondsstrategie plaatsgevonden, in het bijzonder het kiezen van een passende uitvoeringsvorm.
- Minister Koolmees (SZW) heeft begin juni 2019 de principe afspraken van het pensioenakkoord bekend gemaakt waarin contouren zijn geschetst over een nieuw toezichtkader voor pensioenfondsen en aanliggende fiscale wetgeving; dat heeft in potentie enorme impact op onze pensioenregelingen en de uitvoeringsovereenkomst. In 2020 is veel tijd besteed aan de voorbereidingen op een nieuw stelsel (met alle onzekerheden van dien).
- De aankondiging van IBM op 8 oktober 2020 dat een materieel deel van ook de Nederlandse business wordt afgesplitst. Dat vraagt veel tijd van het fonds en de andere stakeholders. Dit project zal zeer bepalend zijn voor de voortgang die IBM in 2021 met de voorbereiding op het pensioenakkoord kan maken en zal bovendien in de nieuw op te zetten uitvoeringsvorm mee genomen (moeten) worden.

Deze bijzondere ontwikkelingen en mede daardoor de bredere discussie over de toekomst van het fonds hebben veel capaciteit gevergd van het bureau. Het bureau heeft goed werk geleverd doorin deze bijzondere tijden naast deze ontwikkelingen het overgrote deel van de doelstellingen uit het jaarplan 2020 te realiseren.

Het NUB stelt met het uitvoerend bestuur vast dat er in 2020 bijzonder goede resultaten zijn bereikt. Er is een keuze gemaakt voor de nieuwe uitvoeringsvorm, t.w. het zelf gaan uitvoeren van de administratie. Het bestuur heeft in 2020 mede aan de hand van strategiesessies een weloverwogen besluit kunnen nemen. Het is een zeer belangrijk en bepalend project voor SPIN. De governance is verder ingericht met de benoeming en inrichting van de sleutelfunctiehouders. Verder zijn er 2 eigen risico beoordelingen (ERB's) uitgevoerd. De vereisten om te voldoen aan IORP II zijn in place. Er is een nieuwe voorzitter benoemd (Liesbeth Galesloot) die met ingang 1 juli 2020 het stokje heeft overgenomen van Roeland van Vledder. Daarmee is ook weer een stap gezet in ons stappenplan ter bevordering van de diversiteit binnen onze fondsgremia. Voor de portefeuille bedrijfsobligaties zijn managers geselecteerd; de onderhandelingen met een van de partijen is in november afgerond, de tweede volgt in Q1 2021. Het lijkt erop dat het fonds met IBM Nederland na een lang onderhandelingsproces een nieuwe uitvoeringsovereenkomst overeen zal komen (definitieve overeenstemming wordt verwacht in Q1 2021). Alsdan zijn bepaalde afspraken verduidelijkt, met name op het gebied van vermogensschotten en het integreren van ons DRBF beleid. En last but not least: we hebben een mooi resultaat geboekt met het introduceren van de campagne 'heb ik straks genoeg?'; daarmee is invulling gegeven aan doelstelling van 2020 op het gebied van het verbeteren van het DC product.

Dankwoord

Het NUB spreekt haar waardering uit voor de inzet van het uitvoerend bestuur, de medewerkers van SPIN, het verantwoordingsorgaan en alle andere betrokkenen voor de open dialoog en de prettige samenwerking, juist ook in deze bijzondere (en onzekere) tijden.

Bevindingen 2020

Het NUB heeft het totale bestuurspectrum in ogenschouw genomen aan de hand van de toezichtsmatrix. Daarbij komen in het verslag intern toezicht per onderwerp aan bod de bevindingen, het oordeel en gevolgd door eventuele aanbevelingen zoals deze gedurende het jaar aan bod zijn gekomen. De aanbevelingen en de opvolging daarvan vindt plaats in een separaat document ‘aanbevelingen NUB’; daarin wordt nauwgezet de opvolging gemonitord. In algemene zin geldt dat de opvolging van de bestaande aanbevelingen wordt meegenomen in het verslag.

Alvorens de bevindingen per toezichtsgebied toe te lichten behandelen we eerst twee (2) bijzondere en specifieke onderwerpen die in 2020 centraal stonden, t.w. corona – noodprocedure en tijdige keuzes uitvoering.

Corona – noodprocedure

Bevindingen en oordeel

Sinds het uitbreken van het Covid-19 virus in het eerste kwartaal van 2020 heeft het uitvoerend bestuur (UB) samen met de MT leden de (potentiële) gevolgen van de pandemie zoveel mogelijk beperkt. Er werd in eerste instantie een informeel ‘crisis’ team gevormd; waarbij intensieve monitoring plaatsvond van de kritische uitbestedingsrelaties en van de gezondheidsrisico’s van het team. Op 23/3 heeft het algemeen bestuur (AB) de crisis aanpak geformaliseerd conform de noodprocedure na een verzoek daartoe vanuit het bureau. Het CMT heeft mandaat gekregen voor tijdelijke afwijkingen of schorsingen van bestaande beleidsmaatregelen. In de ABV van 21/4 heeft het CMT de voortgang (inclusief gemaakte keuzes) besproken en verantwoording afgelegd. Verder geeft het CMT door middel van updates (per mail) inzicht in de door het CMT genomen besluiten met een (potentieel) beleidsmatig karakter.

Het NUB meent dat het CMT tijdig, alert, adequaat en accuraat heeft gehandeld. Het bestuur is op ordentelijke wijze geïnformeerd door het CMT; proces en procedure zijn in orde. Ook de verantwoording in de (bestuurs)vergaderingen en anderszins is adequaat verlopen en deugdelijk schriftelijk vastgelegd. De noodprocedure is na 10/6 niet verlengd.

Tijdige keuzes uitvoering

Bevindingen en oordeel

Het bestuur heeft eind 2020 besloten dat het fonds vanaf 1 januari 2022 zelf de pensioenregeling uit gaat voeren. Daartoe wordt een overeenkomst gesloten met een externe partij voor afname van hun SAAS product en uitbesteding van de IT hosting. Het bestuur is hierbij niet over 1 nacht ijs gegaan. De belangen van alle betrokkenen zijn vastgelegd in het besluitvormingsdocument en het bestuur heeft zich op basis daarvan een evenwichtig oordeel kunnen vormen.

Oordeel: Het AB heeft haar doelstelling goed en tijdig gerealiseerd. Het UB heeft gezorgd voor een goede projectvoortgang en adequate besluitvorming binnen de gestelde termijn. Alle bestuursleden zijn afdoende betrokken in alle fasen van het project. Het UB heeft de juiste keuze gemaakt door zich tijdens het project te laten adviseren door een externe adviseur. Het UB heeft de sponsor IBM en het Verantwoordingsorgaan op gepaste wijze betrokken in het project. Het oordeel van risicomanagement is voldoende meegewogen in de besluitvorming. Het UB is grondig en zorgvuldig te werk gegaan en heeft 2 PoCs uitgevoerd om risico’s zo veel mogelijk uit te sluiten. Er is voldaan aan de wettelijke vereisten met betrekking tot de Eigen Risico Beoordeling (ERB). Het NUB meent dat een uiterst zorgvuldig en professioneel proces is doorlopen. Er is een aantal ‘lessons learned’: de communicatie requirements hadden eerder in het traject opgesteld kunnen worden en de evaluatie criteria van de (individuele) bestuurders hadden eerder in het proces opgesteld en besproken kunnen worden.

Vermogensbeheer en beleggingsbeleid

Norm

Een fonds dient een beleggingsbeleid te hebben in overeenstemming met de verplichtingen van het fonds en de vastgestelde risicohouding. De opdracht aan de vermogensbeheerder dient in overeenstemming te zijn met dit beleid en er dienen effectieve begrenzingen te zijn.

Bevindingen en oordeel

Samenvattend oordeel

Het jaar 2020 is voorspoedig begonnen met een DRBF derisking stap op 114% reële dekkingsgraad. Met het uitbreken van de Covid-19 crisis was ‘verhoogde dijkbewaking’ op zijn plaats. Het UB heeft dit kalm en bekwaam vormgegeven. Het

NUB ziet dat het DRBF-raamwerk ook in hevige storm goed zijn werk blijft doen. Het UB heeft de juiste maatregelen genomen zodat alle gremia rond het vermogensbeheer goed zijn blijven functioneren. Vanuit vermogensbeheer heeft de tweede helft van het jaar 2020 rust gebracht met gezonde resultaten terwijl de pandemie de wereld in zijn greep houdt. Met tevredenheid kan worden vastgesteld dat DRBF zijn werk goed gedaan heeft en dat geen interventie van het bestuur nodig is geweest. De reële dekkingsgraad ontwikkelt zich volgens plan en ook door de absolute resultaten van DC beleggingen in 2020 is het een positief jaar (in dit opzicht). Er is goede voortgang gemaakt met beleggingsklassen reviews voor aandelen en primary matching. Verder is relatief veel aandacht besteed aan de planning voor het jaarplan 2021 met als aandachtspunt beperkte middelen effectief in te zetten. Kortom: op het gebied vermogensbeheer wordt positief geoordeeld.

Impact Covid-19 crisis

Als gevolg van de Covid19 crisis zijn de waarden van de vermogenstitels die SPIN in portefeuille heeft veranderd. De dekkingsgraad (nominaal) is veel harder gedaald dan de reële dekkingsgraad. In verband hiermee heeft het UB in 2020 speciale maatregelen voorgesteld die het AB heeft overgenomen. Voorts is er gesproken over het schok-op-schok effect: is het verstandig om midden in het oog van de storm de effecten van een nieuwe crisis door te rekenen met de zelfde parameters als die worden gebruikt in normale omstandigheden. Deze vraag is aan onze externe adviseurs en de BAC voorgelegd en het gebruikte model werd aangemerkt als verstandig. Impact van Covid-19 op DC rebalancing eind april is eveneens besproken. Speciale aandacht hiervoor heeft uiteindelijk niet geleid tot afwijking van de standaard procedure. Het UB heeft alert en adequaat gehandeld in de Covid-19 crisis.

Evaluatie beleggingen

Ook in 2020 zijn reviews gestart. Implementatie van de uitkomsten zijn afhankelijk van de uitkomsten van de in Q1 2021 geplande actualisering van het MVB beleid (en keuze omtrent geschikte benchmark). Hierdoor is implementatie van de beleggingsklasse aandelen uitgesteld tot Q2 2021. De evaluatie processen verlopen in het algemeen nog niet optimaal en ook voor aandelen is dit het geval. Voortgang is een bron van zorg ondanks dat het een verstandig besluit is om de uitkomst van de actualisatie van het MVB-beleid af te wachten. Het gestelde doel om iedere beleggingsklasse minimaal eenmaal per 3 jaars-cyclus te evalueren is niet gehaald. Dit is deels verklaarbaar omdat het een nieuw proces betreft en vooral aan het begin van de cyclus veel tijd verloren is gegaan en dat ligt nu achter ons.

DRBF

Aan het begin van het jaar ontwikkelde de reële dekkingsgraad zich positief waardoor het fonds overeenkomstig de uitgangspunten van DRBF een volgende derisking stap kon uitvoeren. Het is inmiddels een redelijk standaard proces waarbij het UB de NUB-ers voorafgaand aan de transitie informeert op welke manier het afbouwen van risico in de portefeuille gestalte krijgt. Achteraf wordende uitkomsten besproken. De extreme scenario set van DRBF is in samenwerking met Cardano geactualiseerd. De scenario-verhaallijnen depressie, stagflatie, inflatie en voorspoed zijn weer in lijn gebracht met actuele trends en disrupties. Een stabiel doormodder-scenario is toegevoegd onder de naam IJstijd. De actualisatie van de scenario's en bijbehorende parameters zijn besproken met de BAC die er zijn goedkeuring aan heeft gegeven. Actualisatie van de ALM parameters zijn hierbij meegenomen. Het proces omtrent DRBF blijft goed functioneren. De derisking stap is professioneel uitgevoerd en de extreme scenario set is tijdig geactualiseerd.

Planning 2021 en aanpak MVB en DRBF review

Om een goede planning te maken is nadrukkelijk gesproken over diepgang van formele beleidsreviews van MVB en DRBF. Volgens afspraken die we gemaakt hebben bij implementatie van het beleid zal er eenmaal in de drie jaar een review van het DRBF plaatsvinden; in 2021 zal er aandacht zijn voor een lichte review. Het MVB beleid is drie jaar geleden vastgesteld. Sustainable Finance Disclosure vanuit de EU heeft aanzienlijke regelgeving tot gevolg, terwijl maatschappelijke opvattingen sterk in beweging zijn en klimaat risico's sterk lijken toe te nemen. Verder ontwikkelt de industrie zich en is het landschap aanzienlijk verbreed. Voldoende aanleiding om het huidige MVB beleid grondig te actualiseren. Daarnaast speelt een rol dat feitelijke implementatie van beleid voornamelijk geschiedt nadat een evaluatie van de asset class heeft plaatsgevonden. De aanbeveling van de AC om de MVB doelstellingen meetbaar te maken, heeft in 2020 nog geen opvolging gekregen.

De planning 2021 is grondig gedaan en de geplande activiteiten ten opzichte van beschikbare resources lijken evenwichtig. Een diepgaande actualisatie van MVB-beleid laat tevens zien dat binnen het bestuur en de diverse gremia van het fonds de uitdagingen en complexiteit hiervan nog duidelijker worden. SPIN streeft ernaar om met een nieuw MVB beleid daadwerkelijk verschil te maken en beperkt zich niet tot het verkrijgen van een goede positie op MVB lijstjes die in de sector jaarlijks worden gepubliceerd. SPIN maakt de keuze om in 2021 het goed functionerende DRBF slechts op hoofdlijnen te evalueren.

Ontwikkelingen DC

Een voorstel voor aanpassing van de DC Life Cycles is ontwikkeld en besproken met de BAC. In samenwerking met TKPi zijn uitgebreide ALM berekeningen gemaakt om de SPIN DC profielen te evalueren. De voorstellen en de berekeningen zijn met de BAC besproken en de BAC heeft ingestemd met de voorgestelde aanpassingen. Volledige implementatie van de voorstellen hangt overigens af van het beschikbaar komen van TKPi oplossingen voor een DC hypotheek portefeuille. DC deelnemers hebben de mogelijkheid gekregen om op vrijwillige basis bij te storten, dit onderwerp wordt verder besproken in het toezichtsverslag communicatie.

Het UB heeft een goed voorstel uitgewerkt voor aanpassing van de DC Life Cycles. De uitlegbaarheid van de positieve aspecten van de Defensieve Life Cycle blijft een belangrijk aandachtspunt.

Bezetting BAC

BAC voorzitter Anne Gram heeft een nieuwe termijn geaccepteerd. Cees Derth heeft ervoor gekozen om geen nieuwe termijn aan te gaan, hij is opgevolgd door Gwen van Tongeren. Beide portefeuillehouders hebben een actieve rol gespeeld bij de selectie.

De portefeuillehouders oordelen positief over het aanblijven van Anne Gram en zijn tevreden dat een goede opvolger gevonden is voor de positie van Cees Derth die bovendien positief bijdraagt aan de vergroting van de diversiteit in de BAC.

Aanbeveling(en)

Opvolging. De aanbevelingen zoals geformuleerd in 2019 alsook in 2020 zijn besproken en uiteindelijk afgehandeld. Het NUB meent dat in het bijzonder de aanbeveling inzake de structuur, hiërarchie en de toegankelijkheid van de (beleids)documentatie sneller opgevolgd had kunnen worden. Het resultaat is overigens naar tevredenheid. Het NUB heeft vastgesteld dat het UB een planmatig overzicht heeft gemaakt van de nog uit te voeren reviews; het verkregen inzicht helpt zowel het NUB als het UB.

Nieuwe aanbevelingen:

- Het NUB beveelt aan de wijze van de evaluatie van beleggingscategorieën te evalueren: kan het slimmer en efficiënter zonder materiele impact op kwaliteit van de uitkomst.

Uitvoeringsovereenkomst en Abtn

Norm

Een pensioenfonds draagt zorg voor de vastlegging van de doelstellingen en beleidsuitgangspunten, waaronder de risicohouding, van het fonds. In de actuariële en bedrijfstechnische nota (abtn) staat een omschrijving van de wijze waarop het fonds is georganiseerd, de doelstellingen en de beleidsuitgangspunten, de financiële opzet en een verklaring inzake beleggingsbeginselen.

Bevindingen en oordeel

Uitvoeringsovereenkomst

Het reeds medio 2018 aangevangen proces met betrekking tot de onderhandelingen over de UVO zijn eind 2020 nog niet afgerond. Oorzaken daarvan waren onder meer de onzekere uitkomst van het pensioenakkoord en de invloed daarvan op de positie van het fonds. Het bestuur is van de stand van zaken en de voorliggende opties regelmatig op de hoogte gehouden. De verwachting is overigens dat begin 2021 onderhandelingsresultaat is te verwachten. Het UB heeft veel werk verricht om (voorgenomen) besluitvorming op korte termijn toch mogelijk te maken.

ABTN

Er heeft een herziening van de ABTN plaatsgevonden, waarbij deze is aangepast aan de actualiteit. Het proces is zorgvuldig doorlopen en er heeft tijdige afstemming met de verantwoordelijke NUB-ers plaatsgevonden.

Grondslagen ruil- en afkoopvoeten

Naar aanleiding van een opmerking van de accountant heeft er een aanpassing plaatsgevonden in de prognosetafel die beter aansluit bij de werkelijke levensverwachting van de deelnemers van SPIN. Het proces is zorgvuldig doorlopen en er heeft tijdige afstemming met de verantwoordelijke NUB-ers plaatsgevonden.

Aanbeveling(en)

Opvolging. De aanbevelingen zoals geformuleerd zijn besproken en afgehandeld. Het NUB heeft geconstateerd dat het UB de aanbeveling over betere bewaking van de voortgang van het project 'onderhandelingen uvo' goed heeft opgepakt.

Communicatie

Norm

Het bestuur dient zorgen te dragen voor een adequaat communicatiebeleid waarbij de persoonlijke pensioeninformatie goed toegankelijk is en pensioenbewustzijn van deelnemers wordt bevorderd. SPIN zorgt ervoor dat deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden weten waar ze aan toe zijn als het gaat om hun pensioen bij IBM. Ze kunnen hun regeling optimaal benutten en erop rekenen dat SPIN voor ze klaar staat.

Bevindingen en oordeel

Implementatie communicatiebeleidsplan 2018-2021

Het UB heeft de voortgang van de communicatiedoelstellingen inzichtelijk gemaakt in een uitgebreid memo. Het NUB heeft de uitkomsten daarvan besproken met het UB. Het UB toont zich in algemene zin tevreden met de reguliere dienstverlening, maar ziet ruimte voor verbetering van de executiekracht bij vernieuwing. Het is de eerste keer dat het UB een tussentijdse taxatie heeft uitgevoerd van het driejarig communicatiebeleid. Uit de omvang en mate van gedetailleerdheid mag worden geconcludeerd dat het UB deze taxatie grondig en serieus heeft uitgevoerd. Het NUB waardeert dit als een belangrijke stap in de sturing van de communicatie-activiteiten van SPIN. Het NUB onderschrijft de algemene conclusie van het UB dat de reguliere communicatieactiviteiten, zoals onderschreven door het communicatiebeleid, overwegend goed worden uitgevoerd. Het NUB deelt de conclusie van het UB dat er met betrekking tot het verbeteren van inzicht, overzicht en handelingsperspectief inhoudelijk belangrijke stappen zijn gezet. Het NUB begrijpt de overwegingen van het UB om de verdere ontwikkeling van het KPI dashboard te staken. Op onderdelen is er wel meetbaar voortgang is geboekt. Desondanks vraagt het NUB zich af hoe kan worden aangetoond dat veranderingen in deelnemersvertrouwen het gevolg zijn van SPIN communicatie activiteiten of dat deze worden beïnvloed door andere factoren. De taxatie zou verder aan gebruikswaarde winnen door het opnemen van relevante beleidsontwikkelingen na de vaststellingsdatum van het communicatiebeleid, en een lijst met concrete aanbevelingen en verbeteracties. Het NUB mist voorts de aansluiting met de door het AB geaccordeerde beleidsontwikkelingen. Hierdoor is het NUB onvoldoende in staat om vanuit haar toezichthoudende taak te beoordelen in welke mate alle in het communicatiebeleid gestelde doelen zijn bereikt.

Project Strategie en Uitvoering – onderdeel Communicatie

TKP heeft medio 2019 SPIN te kennen gegeven de uitbestedingsrelatie per 31/12/2021 te beëindigen. SPIN heeft naar aanleiding hiervan in het najaar van 2019 een werkgroep geformeerd, waarin gefaseerd onderzoek is gedaan naar het zelfstandig bestaansrecht van SPIN en de mogelijkheden van SPIN om haar pensioenadministratie en communicatie-uitvoering onder te brengen bij andere partijen of zelf uit te voeren. Zie verder het project strategie en uitvoering. Bij de finale selectie spelen de communicatie specificaties ('requirements') een majeure rol. Met het opstellen hiervan is einde juni 2020 een aanvang gemaakt. Het UB, de betrokken NUB-ers en de werkgroep zijn zich pas laat bewust geworden van de noodzaak om de communicatie specificaties voldoende aan te scherpen ten behoeve van het selectietraject. Inmiddels is de werkgroep bezig met een inhaalslag.

Campagne ontoreikend pensioen

Het UB heeft op basis van de uitkomsten van de DC assessment een campagne 'ontoreikend pensioen' ontwikkeld voor DC deelnemers. Deze campagne is bedoeld om DC deelnemers te waarschuwen voor een mogelijk pensioentekort, en om deelnemers hierbij handelingsperspectief te bieden door 'bijsparen' te faciliteren. Om deze campagne te realiseren heeft het UB een groot aantal stappen gezet: er is een kader vastgesteld van 'toereikend' pensioeninkomen op basis van verwachte uitgavepatronen na ingang pensionering, er is in nauwe samenwerking met IBM een bijspaarfaciliteit

gecreëerd, en er is een communicatie aanpak ontwikkeld voor het op individuele basis met de dc-deelnemers te communiceren. De campagne is uitgerold.

Het UB verdient alle lof voor de inhoudelijke aanpak van de campagne 'ontoereikend pensioen'. De besluitvorming over planning en de afstemming hierover met het AB en betrokken NUB-ers kon beter.

Capaciteit team communicatie

In 2017 en in 2019 heeft de NUB aanbevelingen gedaan met betrekking tot de verantwoordelijkheden en bemensing op het gebied van communicatie in het bestuursbureau. Hierbij is met name gesproken over de noodzaak tot versterking van de capaciteit voor beleidsvorming en beleidsrealisatie op het gebied van communicatie. Dit om een vlottere totstandkoming van een communicatiebeleid, om in een heldere opvolging hiervan te kunnen voorzien, en om de NUB-ers te faciliteren in hun beleidsbepalende en toezichthoudende rol.

Het UB en betrokken NUB-ers hebben vanaf medio mei 2019 diverse discussies gehad over de gewenste samenstelling en taken van de communicatieafdeling. Dat heeft geresulteerd in een vacaturestelling en aantrekken van een nieuwe medewerker.

Samenwerking UB-NUB op toezichtsgebied Communicatie

Het belangrijkste vehikel voor samenwerking tussen UB en NUB op het toezichtsgebied Communicatie is het kwartaaloverleg Communicatie. Dit overleg is door betrokkenen niet altijd als effectief ervaren. Maatregelen ter verbetering zijn tussen betrokkenen besproken en leiden tot de verwachting dat de samenwerking zal verbeteren.

Aanbevelingen

Het NUB stelt vast dat diverse aanbevelingen lang open staan. Er heeft constructief overleg plaatsgevonden tussen UB en NUB over opvolging hiervan, waaronder de aanbevelingen voor het actualiseren van het communicatiebeleid, de meetbaarheid en sturing van de operationele activiteiten en de samenstelling van het team communicatie. Het NUB ziet progressie en verwacht dat de aanbevelingen in de loop van 2021 zullen worden afgerond.

Uitbestedingen/IT/Pensioenadministratie

Normen

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

Bevindingen en oordeel

Algemeen oordeel

Het NUB oordeelt dat het UB op professionele wijze leiding heeft gegeven in 2020 aan uitbesteding en de IT-omgeving. Met de implementatie van het IT-beleidsplan worden uitbestedingsrelaties geprofessionaliseerd. Hiermee worden de juiste stappen gezet om de alsmaar toenemende Cybersecurity dreigingen het hoofd te bieden. Het UB heeft de selectie van een nieuwe uitvoerder voor de pensioenadministratie voortvarend ter hand genomen en heeft zich op juiste wijze laten adviseren. Er is goede voortgang geboekt conform de planning en de NUB-ers zijn op juiste wijze in het proces betrokken. Ook de sponsor is op de juiste wijze geïnformeerd over de ontwikkelingen. Daarnaast heeft het UB een geslaagde marktverkenning voor de custodian functie laten uitvoeren door RFE, hetgeen geresulteerd heeft in een nieuw contract met scherpere prijzen voor SPIN. Het UB heeft een audit - uitgevoerd door IBM - op de pensioenadministratie gefaciliteerd. Het NUB feliciteert het UB met de positieve uitkomsten van de audit.

Pensioenuitvoerder

In reactie op de TKP aankondiging dat SPIN niet langer wordt gezien als strategische klant en de opzegging van de uitbestedingsovereenkomst, heeft het UB een selectieproces opgestart. Het SPIN streeft naar een nieuwe uitvoering die per 1 januari 2022 de dienstverlening van TKP overneemt. Het UB heeft het selectieproces goed en degelijk uitgevoerd en heeft een besluit genomen binnen de gestelde tijdslijnen. Alleen de selectie van de communicatiecomponent heeft enige vertraging opgelopen. Het implementatieplan is opgesteld en het is nog zeker haalbaar om de TKP-dienstverlening per 1 januari 2022 op verantwoorde wijze over te nemen.

ICT beleidsplan

Het UB onderkent dat IT een steeds crucialere rol speelt in de operationele processen van SPIN. In 2019 heeft het UB een nieuw IT-beleidsplan opgesteld en in 2020 heeft de implementatie van een groot deel hiervan plaatsgevonden, hetgeen de weerbaarheid van SPIN tegen Cybersecurity bedreigingen vergroot. Het vaststellen dat uitbestedingsrelaties voldoen aan het SPIN IT beleidsplan, liefst bevestigd door onafhankelijke externe bronnen, is een proces met langere doorlooptijd. Dit geldt zeker voor de investment managers van SPIN. Het UB zal hier in 2021 nog aandacht voor moeten hebben en zal hierbij verstandige en proportionele keuzes moeten maken.

RFE

In 2020 is de relatie met RFE verder geprofessionaliseerd echter dienen nog steeds de afgesproken samenwerkingsactiviteiten d.m.v. van een Document of Understanding (DOU) goed geformaliseerd en vastgelegd te worden. RFE heeft goed werk geleverd bij de evaluatie van het custodian contract, maar op andere gebieden is verdergaande optimalisatie van de samenwerking gewenst.

Aanbevelingen

De opvolging van de aanbeveling terzake van de samenwerking met RFE vergt veel tijd; met name de vastlegging van afspraken met RFE. Afronding wordt nu verwacht in 1H 2021. De overige aanbevelingen zijn opgevolgd.

Defined Contribution

Norm

Het fonds dient ervoor zorg te dragen dat de Defined Contribution regeling voldoet aan de zorgplicht en de uitvoeringsvereisten.

Bevindingen en oordelen

Het UB heeft vanuit het in 2018 en 2019 uitgevoerde DC Assessment project diverse verbeteringsacties uitgevoerd onder de noemer 'project verbeteringen 'DC Assessment'. Verbeteringsacties zijn het informeren van IBM over de verwachte DC pensioenresultaten onder de huidige regelingen, het onderzoeken van de mogelijkheid tot het aanbieden van een variabele uitkering, herziening van de lifecycles, een verbeterde begeleiding van de deelnemer bij expiratie, het identificeren van normen voor een 'goed' en 'adequaat' DC pensioen en het verbeteren van de pensioenplanner en profielwijzer voor de deelnemers.

Het gros van deze acties heeft het UB succesvol kunnen uitvoeren. Inhoudelijke verbeteringen aan de pensioenplanner en profielwijzer zijn 'bevroren', gegeven de kennisgeving van TKP haar dienstverlening te willen beëindigen en de zoektocht naar een andere uitvoerder. SPIN heeft geen reactie gekregen van IBM op haar berichtgeving over DC pensioenresultaten. Het AB zal in 2021 zich verder buigen over de wenselijkheid van het aanbieden van een variabele uitkering aan de DC deelnemers. Voor een aantal deelgebieden heeft het UB overlappingen geïdentificeerd tussen het toezichtsgebied DC enerzijds, en Communicatie, Uitvoering en Regelingen anderzijds. Hiermee heeft het UB ervoor gezorgd dat het risico van het tussen 'wal' en 'schip' vallen van DC verbeterpunten is verkleind.

Het NUB oordeelt dat het UB en AB in 2020 op goede wijze opvolging heeft gegeven aan de door haar geïdentificeerde verbeteringsacties voor de Defined Contribution regeling. Echter, de afhankelijkheden van zowel IBM als uitvoerder TKP hebben hierbij op onderdelen gezorgd voor minder zichtbare voortgang dan gewenst. Het NUB constateert dat het UB hiervoor voldoende opvolgingsacties heeft geïdentificeerd in 2021, in zowel haar overleggen met IBM, en de keuzes en planning rondom de overgang naar een Zelf Administrerend Fonds en de daarmee samenhangende communicatieschil.

Aanbevelingen

Geen.

Pension Fund Governance

Norm

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

Bevindingen en oordeel

Algemeen

Het onderwerp 'Pension Fund Governance' is een vast agendapunt in de vergaderingen van het NUB. In deze vergaderingen is over de status, voortgang en planning gerapporteerd. Het NUB is op regelmatige basis op de hoogte gehouden van hetgeen in de pfg-overleggen is besproken.

Bij de besluitvorming is aandacht voor evenwichtige belangenafweging en of alle argumenten benoemd zijn. De vastlegging van besluiten geschiedt op adequate wijze. Het NUB wordt verder geïnformeerd door (1) kwartaalrapportages inclusief toelichting (terugblikken) en (2) een jaarrapportage. Verder hebben er diverse informele en formele overleggen plaatsgevonden met (een delegatie van) het VO.

Het UB heeft gedurende 2020 op goede wijze uitvoering gegeven aan de diverse taken behorend bij Pension Fund Governance. Het UB is daarbij een goede gesprekspartner gebleken en heeft essentiële discussies op juiste wijze gevoerd. Het NUB is goed geïnformeerd over de voortgang en de uitvoering van diverse dossiers.

Benoeming onafhankelijk voorzitter

In verband met de vacature voor een onafhankelijk voorzitter is door het AB een plan opgesteld voor de werving en selectie van kandidaten. Dit plan is op een goede en efficiënte wijze doorlopen zodat na een zorgvuldig proces tijdig een nieuwe voorzitter kon worden benoemd.

Het AB heeft tijdig actie ondernomen en een zorgvuldige procedure opgesteld en gevolgd om tot een benoeming te kunnen komen.

Diversiteit bestuursorganen

Ondanks het feit dat dit onderwerp reeds geruime tijd aandacht heeft van het AB en er een diversiteitsbeleid is, voldoen de organen van het SPIN onvoldoende aan de doelstellingen en is er ondanks nadrukkelijk verzoek aan partijen die kandidaten voor functies moeten voordragen helaas te weinig verbetering waar te nemen. Gunstige uitzondering is de benoeming van een vrouwelijke onafhankelijk voorzitter. Ook het aantal vrouwen in het VO is voldoende.

Vertegenwoordiging op andere inclusiviteitsaspecten blijft achter. Mede gezien de te verwachten vacatures (zie hieronder 'Continuïteit') hebben vertegenwoordigers van het bestuur gesproken met IBM en leden van de CORGOR om het belang van diversiteit nogmaals uitdrukkelijk onder de aandacht te brengen.

Mede gezien de te verwachten vacatures is het goed dat een volgende stap is gezet en dit onderwerp in een persoonlijk gesprek op de agenda is geplaatst.

Continuïteit bestuurders

In verband met het niet herverkiesbaar stellen van Martin Hus en ten gevolge van de herstructurering bij IBM zijn er zorgen ontstaan ten aanzien van opvolging en continuïteit van het bestuur. Deze zorgen zijn in gesprekken met IBM Finance en HR en met vertegenwoordigers van de OR gedeeld. Dit heeft inmiddels tot plannen voor het vormen van een 'pool' geleid. Daarnaast zal worden gekeken naar de regeling rond 'belet en ontstentenis' in de statuten van het SPIN. Het AB heeft adequate actie ondernomen om dit onderwerp bij de voordragende partijen onder de aandacht te brengen en doet er goed aan de statutaire bepalingen op dit punt onder de loep te nemen.

IORPII

Het bestuur heeft gekozen voor vervulling van de Sleutelfunctiehouder interne audit door een externe partij. Dat proces is inmiddels en tijdig afgerond (inclusief goedkeuring door DNB).

Het UB heeft dit onderwerp tijdig op de agenda geplaatst en met de verantwoordelijke NUB-ers besproken. Er is adequate actie ondernomen, een zorgvuldige procedure opgesteld en gevolgd om tot een benoeming te kunnen komen.

Zelfevaluatie

Conform de daaromtrent gemaakte afspraken is elk kwartaal een reflectiemoment op de agenda gezet. Er is een document opgesteld waarin handvatten staan en waarin de zelfevaluatie is geformaliseerd.

Het is goed dat er blijvende aandacht is voor het functioneren van het bestuur en dat dit als onderwerp op de agenda wordt gezet. In 2021 zal een zelfevaluatie plaatsvinden onder begeleiding van een externe partij (conform het reglement zelfevaluatie).

Verantwoordingsorgaan

In verband met de verkiezingen van het VO is tijdig initiatief genomen en met de verantwoordelijke NUB-ers besproken. De verkiezingscommissie heeft een helder plan opgesteld dat op een goede en zorgvuldige wijze is doorlopen, zodat tijdig een nieuw VO kon worden benoemd. Daarnaast is voor het VO een nieuw reglement vastgesteld.

Er is tijdig adequate actie ondernomen en het proces is op zorgvuldige wijze doorlopen en geëvalueerd. De wijzigingen in het reglement zijn tijdig met de verantwoordelijke NUB-ers besproken. Diversiteit en grootte van de beschikbare kandidatenpool blijft hier een aandachtspunt en is als zodanig ook door de verkiezingscommissie in haar advies voor de volgende commissie benoemd. Het AB heeft dit punt herkend.

Newco

Bevindingen

In verband met de door IBM Corp aangekondigde afsplitsing van een onderdeel van IBM heeft het AB initiatief genomen om op de mogelijke impact van mogelijke scenario's te anticiperen en waar mogelijk en gewenst IBM van informatie en advies te voorzien.

Het UB heeft dit onderwerp voortvarend opgepakt en met de verantwoordelijke NUB-ers besproken en is continu in gesprek met de belangrijkste stakeholders.

Contacten DNB

Ook dit jaar zijn er op verschillende momenten contacten geweest met vertegenwoordigers van DNB, waaronder een online bezoek van DNB aan SPIN. De diverse interacties worden als nuttig en constructief ervaren. De voorbereidingen vanuit het UB zijn adequaat en deugdelijk.

Code Pensioenfondsen

Naar aanleiding van de gewijzigde code Pensioenfondsen is een Verslag Toepassing Code Pensioenfondsen opgesteld waarin wordt aangegeven op welke wijze aan de code wordt voldaan; en zo niet waarom niet (comply or explain). Het UB heeft dit onderwerp tijdig op de agenda geplaatst en met de verantwoordelijke NUB-ers besproken. Het fonds doet goed en uitgebreid verslag van de toepassing van de Code Pensioenfondsen.

Aanbeveling(en)

Opvolging. De openstaande aanbevelingen zijn tijdig opgevolgd.

Risicomanagement, Compliance en Interne Controle*Norm*

Het fonds bevordert en borgt een cultuur waarin risicobewustzijn vanzelfsprekend is en zorgt voor een adequate organisatie van het integrale risicomanagement. Het bestuur houdt expliciet rekening met risico's en risicobeheersing bij het bepalen van het beleid en het nemen van besluiten.

*Bevindingen en oordeel***Algemeen**

De ingevulde functies risicomanagement, compliance en interne controle door het bestuursbureau en NCI hebben aangetoond dat ze dit jaar hun rol adequaat hebben uitgevoerd. De rapportages vanuit de sub-disciplines zijn aantoonbaar gebruikt bij de besluitvorming en controle door het uitvoerend bestuur en algemeen bestuur. Ook zijn de sleutelfuncties ingevuld conform de IORP II maatstaven. Het Eigen Risico Beoordeling (ERB) raamwerk is effectief geïmplementeerd. De functies risicomanagement, compliance en interne controle worden op een volwassen wijze uitgevoerd binnen SPIN. Er wordt gestructureerd en beheerst gewerkt aan verdere verbetering, in de lijn van wat redelijkerwijze mag worden verwacht. De portefeuillehouders zijn in de afgelopen periode goed geïnformeerd door het UB en de risicomanager over zaken op het gebied van risicomanagement. Zij hebben ook kunnen constateren dat de analyses van de risicomanager ter harte zijn genomen door het AB bij haar besluitvorming, en dat het AB voldoende aandacht geeft aan de compliance en interne controle rapportages. Het NUB concludeert daarmee dat het fonds in de afgelopen periode op goede wijze invulling heeft gegeven aan de vereisten omtrent risicomanagement, Compliance en Interne Controle.

Auditcommissie

De AC heeft verslag gedaan van haar bevindingen over het onderwerp risicomanagement. De volgende aspecten zijn beschouwd:

- een beeld gevormd van de volledigheid en implementatie van het door het AB vastgestelde risicomanagement.
- een beeld gevormd van de feitelijk gelopen risico's ten opzichte van de door het AB vastgestelde risicohouding.
- een beeld gevormd van de door de risicomanager in zijn risicomonitor gerapporteerde bruto risico's, mitigerende acties en incidenten.
- beoordeeld of het AB tijdig heeft voldaan de implementatie van IORPII en Eigen Risico Beoordeling (ERB).
- beoordeeld of het AB tijdig keuzes heeft gemaakt voor de keuze van een uitvoeringsvorm en de implementatie daarvan tijdig ter hand heeft genomen.

De AC heeft geen aanbevelingen gedaan op bovenstaande punten.

Implementatie ERB richtlijnen van DNB

Risicomanagement heeft de richtlijnen voor Eigen Risico Beoordeling (ERB) uitgewerkt. Deze zijn vastgesteld door het AB. In het Periodiek Risicomanagement Overleg (PRMO) zijn nadere specificaties vastgesteld van 'triggerevents' die aanleiding geven voor het uitvoeren van een ERB. De eerste ERB's zijn uitgevoerd en ingediend bij DNB.

Het UB geeft voldoende aandacht en prioriteit aan de implementatie van de ERB richtlijnen.

Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA)

Sinds het vorige toezichtsverslag zijn voor de laatste systematische risico analyses de beheersmaatregelen uitgewerkt. Ook is er in het nieuwe systeem Bizaline een link gemaakt met controles uit het controle raamwerk. Er wordt ieder kwartaal door de risicomanager gerapporteerd over bestaande risico's vanuit de SIRA's en nieuwe risico's. Hierbij krijgt de risicomanager input van de eerste lijns risico-eigenaren. Er wordt gewerkt aan de jaarlijkse update van het Risico Management Raamwerk, waarin de frequentie van het verversen van de SIRA's en de relatie tussen de SIRA's en de nieuwe richtlijnen vanuit de ERB verdere aandacht krijgen.

Procesbeschrijvingen

Uit de eerdere rapportages stond als punt open het finaliseren van de documentatie van processen en bijbehorende controles. De controles zijn inmiddels gedocumenteerd in het systeem Bizaline, en – daar waar van toepassing – gekoppeld aan risico's. De portefeuillehouders hebben inmiddels kunnen vaststellen dat hiermee goed inzicht verkregen wordt welke controles bijdragen aan de beheersing van specifieke risico's.

Procesbeschrijvingen, risico's met bijbehorende controles zijn effectief gedocumenteerd in Bizaline.

Risico monitor

De risicomanager rapporteert ieder kwartaal over de openstaande risico's in de 'risico monitor'. Hij doet hierover een imondelinge toelichting in de ABV.

In het NUB verslag van 2019 werd genoteerd dat 6 van de 8 niet-financiële risico's gedurende langere tijd een hoger risiconiveau ('oranje') vertoonde dan de risicobereidheid ('groen'), zonder dat duidelijk was wat hieraan werd gedaan en of deze risicopositie door het AB werd geaccepteerd. Tevens werd opgemerkt dat openstaande mitigerende acties onvoldoende werden opgevolgd. In de risicomonitor Q2 2020 is het aantal 'te hoge' niet financiële risico's gedaald van 6 naar 3. Van de openstaande risico's (omgevingsrisico, uitbestedingsrisico, ICT (beveiliging risico) is het nu duidelijk voor het AB wat er nog aan gedaan kan worden om deze risico's binnen de risicobereidheid te brengen en welke tijdslijn hiervoor wordt gevolgd. De risicomanager geeft aan tevreden te zijn met de opvolging van de geplande mitigerende acties. Alleen voor het omgevingsrisico zijn de acties ontoereikend om het risico binnen de risicobereidheid te brengen. Dit is inherent aan de aard van deze risico categorie, en de daarmee samenhangende beïnvloedingsinstrumenten van SPIN. Lees: SPIN heeft beperkt middelen om de impact van het pensioenakkoord te verzachten of Covid-19 economische impact te mitigeren.

Samenvattend constateert het NUB dat het instrument risicomonitor en het gebruik hiervan door alle betrokkenen bevredigend is.

Compliance Rapportage

Het NCI compliance rapport 2H2019 is behandeld in de AB van 8/4. Het NCI compliance rapport 1H2020 is behandeld in de AB vergadering van 6/9. Het AB heeft kennisgenomen van de aanvullende door het NCI uitgevoerde acties met betrekking tot de nalevingsverklaringen. Er zijn geen bevindingen gerapporteerd die aanvullende actie vereisen.

Het NCI heeft over het verstreken jaar op goede wijze de haar opgedragen compliance taken uitgevoerd. Zowel de integriteitstoetsing van de aan SPIN verbonden medewerkers als de uitkomsten van deze toetsing waren bevredigend, de door NCI geleide acties voor betere invulling van nalevingsverklaringen zijn voldoende.

Incident overtreding sanctiewetgeving

TKP heeft over een periode van negen (9) maanden nagelaten op juiste wijze te monitoren of de in opdracht van SPIN gedane uitkeringen niet in strijd waren met de sanctiewetgeving. Dit incident is door SPIN gemeld bij DNB. Naar aanleiding van deze melding heeft er correspondentie plaatsvonden; DNB heeft eind september jl. laten weten het incident af te sluiten, daarbij wel aantekend dat SPIN een volgend incident onverwijld, binnen 14 dagen dient te melden, en zorg dient te dragen voor afdoende maatregelen om een herhaling te voorkomen. Het UB heeft de risicomanager en betrokken NUB-ers geïnformeerd over zowel het incident, de opvolgingsacties en de status van de correspondentie met de DNB. Het UB heeft correct gehandeld ten aanzien van het melden en afhandelen van dit incident.

Interne Controle

Er hebben de volgende audits plaatsgevonden:

- PWC walkthrough audit - geen bevindingen
- PWC audits in het kader van de jaarrekening van IBM Nederland - geen bevindingen
- EY als onderdeel van de controle van onze eigen jaarrekening - geen materiële bevindingen.
- Corporate audit op DB - geen materiële bevindingen.

Er zijn door het UB en risicomanager geen signalen afgegeven over tekortschietende controles.

Er bestaat op basis van de uitgevoerde audits en signalen van het UB voldoende vertrouwen in de werking van bestaande controles.

Kwetsbaarheid interne controle beheersmaatregelen door Covid-19 thuiswerken:

EY heeft in de accountantsrapportage 2019 onder andere aanbevolen specifiek aandacht te geven aan de toereikendheid van interne beheersmaatregelen, gegeven de bijzondere werkomstandigheden veroorzaakt door Covid-19. EY heeft hierop een toelichting gegeven in de AC. Aandachtspunt van EY is gelegen in het minder goed functioneren van met name 'vier-ogen'-principe controles in thuiswerksituaties, zowel bij SPIN als bij uitbestede processen. EY heeft geadviseerd een beeld van de kwetsbaarheden te vormen. Het UB herkent de mogelijke kwetsbaarheid van de interne controles voor thuiswerken en heeft dit afdoende geagendeerd.

Aanbeveling(en)

Opvolging. Het merendeel van de aanbevelingen is opgevolgd. Voor de openstaande aanbevelingen zijn goede werkafspraken gemaakt.

Pensioenreglementen

Norm

Het fonds dient zorg te dragen voor actuele pensioenreglementen, die een juiste weergave geven van de afspraken tussen de sociale partners en gecontroleerd zijn op uitvoerbaarheid.

Bevindingen en oordeel

Algemeen

Op basis van actuele (beleids)dekkingsgraden en memo's ter onderbouwing is besloten tot indexatie per 1 januari 2020 en 1 januari 2021 (het laatste besluit is begin januari 2021 genomen door het AB). Het UB heeft gedurende 2020 op goede wijze uitvoering gegeven aan de wijzigingen in de pensioenreglementen. Het UB heeft daarbij waar nodig adviezen ingewonnen. Het UB is een goede gesprekspartner gebleken en heeft essentiële discussies op juiste wijze gevoerd. Het NUB is gedurende het hele jaar goed geïnformeerd over de voortgang en de uitvoering.

Aanpassing Overlevingsgrondslagen

In 2020 is onderzoek gedaan naar de overlevingsgrondslagen op basis van het actuele deelnemersbestand. Uitgangspunt is de adoptie van prognosetafel AG2020. Daarbij zijn correctiefactoren vastgesteld die passen bij het gemiddelde inkomensniveau van de deelnemers en met correctiefactoren voor medeverzekerden. Door een verfijning van de

methodiek kan een betere inschatting gegeven worden van de werkelijke levensverwachting van de deelnemers van het fonds. De nieuwe methodiek zal per 31 december 2020 worden geïmplementeerd.

Het NUB is van oordeel dat zorgvuldig is gehandeld door onderzoek te laten doen waardoor de realiteit beter wordt weergegeven en verwacht mag worden dat de negatieve resultaten op langlevens in de afgelopen jaren niet meer of in mindere mate zullen voorkomen.

Pensioenakkoord

Naar aanleiding van het in juni 2019 gesloten pensioenakkoord heeft SPIN in samenwerking met IBM en een aantal andere OPF pensioenfondsen besloten om binnen de door het ministerie van SZW ingestelde stuurgroep onze specifieke belangen onder de aandacht te brengen, hetgeen bij de uitwerking daarvan tot een voor SPIN en de betrokken stakeholders betere uitkomst heeft geleid. De betrokken NUB-ers zijn van de voortgang regelmatig op de hoogte gehouden. Inmiddels hebben een aantal oriënterende sessies plaatsgevonden waarbij de te maken keuzes en mogelijke gevolgen ook met de overige bestuursleden zijn besproken.

Het NUB is van oordeel dat het UB de potentiële gevolgen van het pensioenakkoord op voortvarende wijze in kaart heeft gebracht en juiste stappen heeft ondernomen om in samenwerking met andere fondsen de specifieke belangen onder de aandacht te brengen. Het UB heeft de juiste stappen gezet en heeft het NUB goed over de voortgang, resultaten en mogelijke consequenties geïnformeerd.

Complexiteitsreductie

In het kader van verdere complexiteitsreductie heeft het UB een voorstel uitgewerkt om de verschillende AOP leeftijden door verhoging gelijk te trekken en de pensioenaanspraken op verschillende pensioenopbouwleeftijden om te zetten naar aanspraken op 1 leeftijd. De verantwoordelijke NUB-ers zijn over de voortgang hiervan geïnformeerd. Voor realisatie hiervan is evenwel medewerking van de sociale partners vereist.

Het NUB is van oordeel dat er een goede stap is gezet, waarover het NUB op juiste wijze is geïnformeerd, maar dat de invoering hiervan op zich laat wachten door het uitblijven van voldoende actie bij de sponsor wegens andere prioriteitstelling.

Wijziging Basispensioenreglement

Naar aanleiding van een verzoek van IBM is de DC-premie voor de werkgever voor het cohort 20-24 jarigen naar 0,5% verhoogd. Daarnaast is voor DC deelnemers de mogelijkheid gecreëerd om vrijwillig extra bedragen in te leggen en zijn de grensbedragen van pensioengevend inkomen per 1-1-2020 aangepast. De voorgestelde wijzigingen zijn goed onderbouwd en met de betrokken NUB-ers besproken.

Het NUB is van oordeel dat het UB dit onderwerp op een juiste wijze onder de aandacht heeft gebracht, waarmee tevens recht wordt gedaan aan de vragen die DNB over de hoogte van de werkgeversbijdrage heeft gesteld. De betrokken NUB-ers zijn op juiste wijze geïnformeerd en het proces is op een juiste wijze doorlopen.

Aanbeveling(en)

Het NUB beveelt het UB aan om de complexiteitsreductie mogelijkheden en het belang hiervan voor de wendbaarheid van SPIN met urgentie onder de aandacht te brengen bij de sociale partners. Dat heeft het UB adequaat gedaan.

Juridische zaken

Norm

Het fonds is vormgegeven en handelt in alle opzichten binnen de geldende grenzen van de wet- en regelgeving en is zo goed mogelijk voorbereid op voorzienbare wijzigingen. Uitgangspunten:

- de basale juridisch kennis moet binnen het fonds aanwezig zijn
- kennis over specifieke deelonderwerpen kan extern ingehuurd worden
- intern wordt een ´juridische agenda´ bijgehouden om voorbereid te zijn op toekomstige wijzigingen in wet- en regelgeving, de juridische agenda wordt afgestemd met de compliance officer.

Bevindingen en oordeel

Juridische risico's SPIN

De veranderde macro economische omstandigheden (lage rente) en de tegenvallende pensioenresultaten van DC waren aanleiding voor het bestuur om het eventuele juridische risico daarvan te onderzoeken. Het AB heeft haar externe juridisch adviseur opdracht gegeven om te onderzoeken of SPIN risico loopt aansprakelijk te worden gehouden voor

tegenvallende pensioenresultaten nadat deelnemers in de DB-regeling gebruik gemaakt hebben van de mogelijkheid om over te stappen naar de Flexpensioenregeling. Waarbij in dit onderzoek alle op dit moment bekende feiten en omstandigheden zijn meegenomen. Het UB heeft betrokken NUB-ers steeds tijdig op de hoogte gebracht van de voorgenomen stappen en de uitkomst daarvan. De belangen van alle betrokkenen zijn vastgelegd in een besluitvormingsdocument. Het bestuur heeft op basis daarvan een evenwichtig oordeel kunnen vormen en besloten dat er voor SPIN geen reden is om tot compenserende maatregelen over te gaan. SPIN zal deelnemers evenwel op basis van het huidige communicatiebeleid duidelijk en transparant blijven informeren.

Gedragslijn AVG

De Pensioenfederatie heeft een Gedragslijn verwerking persoonsgegevens opgesteld. Om aan de daarin opgenomen eisen te voldoen is een checklist opgemaakt waarin is weergegeven of en zo ja hoe het fonds aan de verschillende eisen die de Gedragslijn stelt voldoet. Dit document is met de verantwoordelijke NUB-ers gedeeld en besproken. Het document dat is opgesteld laat op heldere wijze zien dat aan alle door de Gedragslijn gestelde eisen is voldaan. De verantwoordelijke NUBers hebben daardoor op grondige en efficiënte wijze kunnen kennismaken van de wijze waarop het fonds aan de eisen voldoet, zodat daarover adequaat verantwoording kon worden afgelegd. Het proces is prima verlopen.

Aanbeveling(en)

Opvolging. De openstaande aanbevelingen zijn tijdig opgevolgd.

Jaarverslag

Bevindingen en oordeel

Jaarwerk

Jaarverslag. De belangrijkste bevindingen en aanbevelingen van de actuaris zijn m.b.t. de verschillende onderwerpen, zoals rapportage van actuariële analyses en uitkomsten, technische voorzieningen, dekkingsgraden en financiering voorwaardelijke toeslagverlening, besproken. Geen van de bevindingen van de accountant en actuaris waren van dien aard (beperkte impact op het resultaat van het fonds) dat actie op korte termijn nodig wordt geacht. Het NUB heeft op basis van waarnemingen en gesprekken met de accountant/actuaris vastgesteld dat gedurende de controleperiode de beheersing van het jaarwerkproces 'in place' is. Het NUB ziet geen aanleiding om aan te nemen dat jaarverslag en jaarrekening niet volledig, juist en tijdig zouden zijn. Het NUB beoordeelt (op voornamelijk procesniveau) of het jaarwerk adequaat is uitgevoerd en steunt daarbij op de rapportages van de actuaris en de accountant. Het NUB constateert dat alle aanbevelingen van zowel accountant als actuaris juist zijn geadresseerd en/of afgerond. Het NUB acht zich hiermee voldoende geïnformeerd.

Budgetstatus

Het AB heeft het budget 2020 in december 2019 vastgesteld. Bij de bespreking van de kosten 2019 en het budget 2020 zijn geen bijzonderheden vastgesteld. Wel is afgesproken dat de kosten in zijn algemeenheid op de agenda van het NUB zal worden gezet. Budgetstatus per medio 2020 is besproken met de verantwoordelijke NUB'ers. De actuele kosten lopen in de pas met het budget en er worden ook voor de rest van het jaar geen grote afwijkingen verwacht.

Aanbeveling(en)

Opvolging. De openstaande aanbevelingen zijn tijdig opgevolgd.

Organisatie SPIN, huisvesting en HR-beleid

Normen

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

Bevindingen en oordeel

Reorganisatie en ontwikkeling SPIN organisatie

Er is een vlootshouw uitgevoerd. Het UB heeft goed ingespeeld op de ontwikkelingen van/bij SPIN. De kennisgebieden risicomangement, beleggen, pensioenen en juridische zaken / bestuursondersteuning zijn gecontinueerd op het juiste niveau.

Kosten van de SPIN-organisatie

Het NUB stelt vast dat er afspraken zijn gemaakt met betrekking tot kostenbudgettering en de allocatie van de kosten en het houden van een halfjaarlijkse review (begroting vs werkelijk). Het UB heeft de kosten goed onder controle.

Beloningsbeleid

Het beloningsbeleid is eind vorig jaar aangepast aan de IORP II eisen. Het UB heeft dat op een goede wijze opgepakt en afgewikkeld. Het UB heeft verder de variabele beloningen componenten in het arbeidsvoorwaardenpakket laten vervallen. Dat is in goed overleg gegaan met de portefeuillehouders.

Aanbeveling(en)

Opvolging. De openstaande aanbevelingen (inzake vlootshouw) zijn opgevolgd.

Bijlage jaarverslag Auditcommissie

Inleiding

Het jaar 2020 was een bijzonder jaar. Sinds maart jl. houdt het coronavirus ons land in de greep. Een crisis die natuurlijk in de eerste plaats onze gezondheid bedreigt, maar tevens een grote invloed heeft op maatschappij en economie. Er is wereldwijd sprake van lock downs waarvan de duur en de gevolgen op dit moment zich lastig laten voorspellen, en daarmee ook de gevolgen voor onze deelnemers. Het fonds houdt alle ontwikkelingen nauwlettend in de gaten. Het let daarbij, naast de financiële gevolgen, met name op de continuïteit van dienstverlening aan onze deelnemers door het fonds en uitbestedingspartners.

In 2020 heeft de auditcommissie (AC) van Stichting Pensioenfonds IBM Nederland (SPIN) het volledige kalenderjaar gefunctioneerd. Als gevolg van het coronavirus heeft de AC in 2020 uitsluitend online vergaderd.

De belangrijkste doelstelling van de AC is het versterken van de ‘countervailing power’ van het niet uitvoerend bestuur (NUB) op de terreinen risicobeheersing, beleggingsbeleid en financiële informatieverstopping. Conform artikel 4.6 van het Reglement AC, geldig per 7 december 2020, doet de AC verslag aan het NUB door middel van de notulen, een jaarlijks eindverslag met daarin bevindingen, oordeel en aanbevelingen en eventueel separaat vastgelegde adviezen. Bovendien draagt het jaarverslag AC bij aan haar eigen reflectie.

Samenstelling

In 2020 bestond de AC uit de volgende leden: Søren Movig, Paul Snoek, Tom Steenkamp en Rinus Verloop. Tom Steenkamp was extern voorzitter. Harmen Schouten (manager juridische zaken SPIN) was secretaris en notulist van de vergaderingen.

Vergaderingen

De AC heeft in 2020 vier (4) keer vergaderd. De heren Movig, Snoek, Verloop en Schouten waren bij alle vier (4) de vergaderingen van de AC aanwezig. Tom Steenkamp was aanwezig bij drie (3) vergaderingen.

In de eerste AC-vergadering van het jaar, op 30 maart 2020, is in het eerste deel van de vergadering een lijst opgesteld met aandachtspunten per toezichtsgebied, die in de drie volgende AC-vergaderingen van 2020 zijn besproken. In het tweede deel van de vergadering is ingegaan op de implementatie van IORP II, in het bijzonder de positie van de sleutelhouderfunctie audit.

In de tweede vergadering, op 22 juni 2020, was het toezichtsgebied Risicobeheersing aan de orde; Lucien Gielissen (uitvoerend bestuurder/adjunct-directeur) was bij het eerste gedeelte van de vergadering aanwezig. Ben Velzeboer (risicomanager) heeft daar een presentatie gegeven over de aandachtspunten risicobeheersing, waaronder het risicomangement raamwerk, de (toekomstige) aandachtspunten en de risicorapportages, waaronder de omgevings- en ICT-risico's.

De derde vergadering, op 21 september 2020, betrof het toezichtsgebied Beleggingsbeleid. Hierbij waren Martijn Winkelhagen (investment manager) en Wouter van Eeoud (uitvoerend bestuurder/directeur) aanwezig gedurende het eerste deel van de vergadering. Martijn Winkelhagen heeft 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 dynamisch risico budget framework (DRBF), informatievoorziening beleggingsbeleid en het MVB-beleid. De vierde vergadering, op 9 november 2020, betrof het toezichtsgebied Financiële informatieverstopping. Hierbij waren Jasper Kolsters en Esther Appel aanwezig namens de accountant EY. In het eerste deel van de vergadering is een interactieve discussie gevoerd met de leden van de AC aan de hand van het accountantsrapport 2019 en het (concept) controleplan 2020.

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 en de projectenupdates van het uitvoerend bestuur (UB), de risicomangement- en

beleggingsrapportages, de stukken met betrekking tot DRBF, het jaarverslag, de rapporten van de externe accountant en de certificerend actuaaris.

Verder is vermeldenswaardig dat Søren Movig voor drie (3) jaar is herbenoemd als lid van de AC.

Bevindingen, oordeel en aanbevelingen

In de vergaderingen zijn zowel de aandachtspunten per toezichtsgebied besproken door de AC, als de punten die in het toezichtsverslag genoemd werden voor dat toezichtsgebied. Daarnaast is in de vergadering telkens aandacht besteed aan de belangrijkste bevindingen van de AC uit de vorige vergadering om te bespreken in hoeverre deze reeds waren opgevolgd. Tenslotte heeft de AC zich tijdens de vergaderingen een beeld gevormd over de in artikel 4.5 van het Reglement AC genoemde punten.

Hieronder wordt kort samengevat welke aandachtspunten besproken zijn tijdens de AC-vergaderingen. De meer gedetailleerde bevindingen (per aandachtspunt) worden verwerkt in het verslag intern toezicht van het NUB.

Risicobeheersing

De aandachtspunten voor het toezichtsgebied Risicobeheersing betroffen onder meer de volledigheid van de implementatie van het risicomangement raamwerk en de gerapporteerde risico's. Extra aandacht is besteed aan het ICT-en omgevingsrisico.

De AC heeft vastgesteld dat de risicomangement processen op orde zijn en adequaat gedocumenteerd. Zij vraagt wel aandacht voor voldoende uitdagingen voor de risicomanager. Tevens constateert de AC dat de DB en DC risico's goed in kaart zijn gebracht en dat het AB op adequate wijze opvolging geeft aan de feitelijk gelopen risico's. Tevens observeert de AC dat de risicomonitor adequaat is ingericht.

Inzake de eigen risico beoordeling (ERB) meent de AC dat deze is geborgd. De acties zijn goed, gestructureerd en in voortvarend tempo opgepakt. In de vergadering is verder aandacht besteed aan de noodprocedure en het inzicht in het beleggingsbeleid. Met betrekking tot het beleggingsbeleid constateert de AC dat een duidelijk overzicht is opgesteld en de onderlinge relatie en hiërarchie inzichtelijk is gemaakt.

Beleggingsbeleid

De aandachtspunten voor het toezichtsgebied Beleggingsbeleid betroffen onder meer de voortgang van het DRBF, de informatievoorziening rond het beleggingsbeleid en de uitgangspunten van de Asset Liability Management-studies (ALM-studies) zowel bij DB als DC. Extra aandacht was er voor de herijking en review DRBF, de implementatie van het ESG-beleid, de opvolging van de aanbevelingen uit het project DC-assessment en de waardering van de meer illiquide beleggingen van het fonds.

De AC stelt vast dat de beleidsdocumentatie duidelijk is vastgelegd en adequaat inzicht verschaft. Tevens is er een zorgvuldig en adequaat (bestuurs)proces inzake de besluitvorming. De AC vraagt wel aandacht voor de zgn. terugrapportage en acht het van belang dat de leeswijzer hiervoor daadwerkelijk wordt ingevoerd. De AC heeft kunnen vaststellen dat dat inmiddels is gebeurd.

Ten aanzien van de uitgangspunten ALM-studies en DRBF heeft de AC voldoende inzicht gekregen en constateert dat het proces op orde is.

De AC heeft voldoende assurance ontvangen over het proces rondom de waardering van de meer illiquide beleggingen. Tevens constateert de AC dat het uitvoerend bestuur adequaat heeft geacteerd op de bevindingen inzake het project DC assessment.

Met betrekking tot het ESG-beleid en klimaatrisico in het bijzonder beveelt de AC aan om de doelstellingen meetbaarder te maken en aan te geven hoe de ambitie kan worden bereikt. Tevens beveelt de AC het bestuur aan de ontwikkelingen en voortgang van de implementatie van het ESG-beleid te agenderen op de algemene bestuursvergadering (ABV).

Financiële informatieverstopping

De aandachtspunten voor het toezichtsgebied Financiële informatieverstopping betroffen onder meer de volledigheid, juistheid en tijdigheid van de jaarrekening en de afhandeling van de bevindingen in het accountants- en actuarisverslag. De AC constateert dat de alle aanbevelingen juist en adequaat zijn geadresseerd. De AC vraagt wel aandacht voor een tijdige update en/of afronding en stelt voor dat met EY een goede afstemming wordt gezocht om repeterende/terugkerende aanbevelingen te voorkomen.

Inzake het concept controleplan heeft de AC voorgesteld twee onderwerpen toe te voegen, t.w. de opsplitsing van IBM per ultimo 2021 en de overgang van de pensioenuitvoering per 1 januari 2022.

Tot slot

De AC heeft geconstateerd dat het NUB de bevindingen en aanbevelingen van de AC ieder kwartaal ontvangen en besproken heeft in de NUB-vergaderingen. De AC ziet met belangstelling de weergave in het verslag intern toezicht tegemoet en vertrouwt erop dat de direct verantwoordelijke toezichthoudende leden van het NUB hun verantwoordelijkheid nemen voor de opvolging van de bevindingen en aanbevelingen van de AC. De AC stelt tot haar tevredenheid vast dat de (voortgang van de) aanbevelingen op kwartaalbasis in het NUB worden besproken.

Conclusie

De AC heeft in 2020 een groot aantal onderwerpen besproken en daarbij haar reglementaire taken voor het jaar vervuld. De AC is van mening dat de contacten met het fonds c.q. het bestuursbureau, het UB, de externe accountant en externe actuaris op een professionele en plezierige wijze zijn verlopen. De bevindingen, oordeel en aanbevelingen van de AC werden vastgelegd in notulen en dienden als input voor en ter bespreking tijdens de NUB-vergaderingen. Inmiddels is de jaarplanning voor het jaar 2021 gemaakt en in de eerste vergadering van het jaar zullen de belangrijkste aandachtspunten van de AC geïnventariseerd worden.

Dankwoord

De AC spreekt haar waardering uit voor de inzet van het UB, de medewerkers van SPIN en alle andere betrokkenen voor de plezierige samenwerking en de constructieve wijze van communicatie.

Amsterdam, 7 januari 2021