

Samenvatting Jaarverslag 2009 SPT

Inleiding

Dit is het jaarverslag 2009 van Stichting Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten (SPT) zoals dat voor u is samengevat. Het volledige jaarverslag vindt u op onze website.

Het pensioen van de tandartsen en tandarts-specialisten is bij SPT in goede handen, zoveel mag duidelijk zijn nu we het slagveld kunnen overzien dat de kredietcrisis heeft aangericht. Voor SPT had het slechte financiële jaar 2008 namelijk relatief weinig gevolgen, omdat de beleggingsrisico's grotendeels waren afgedekt. Maar omdat de dekkingsgraad niettemin onder de honderd was gezakt, moest ook SPT een herstelplan indienen bij De Nederlandsche Bank (DNB).

Ultimo 2009 was de dekkingsgraad alweer 103,1%, maar door nieuwe cijfers over de levensverwachting moest SPT de pensioenverplichtingen met 5% verhogen, waardoor de dekkingsgraad weer terugzakte naar 98,2%. Hernieuwde berekeningen laten evenwel toch voldoende herstel zien. En om dat herstel te bevorderen, is ook het risicobeleid enigszins bijgesteld.

In het verslagjaar 2009 heeft voorts een Visitatiecommissie het SPT-bestuur aan een kritische beoordeling onderworpen, is een nieuw verantwoordingsorgaan geïnstalleerd en is er intensief contact geweest met DNB en het ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid (SZW) over de mogelijkheden om SPT als gesloten beroepspensioenfonds te laten voortbestaan zonder verplichtstelling. In 2010 zal die verplichtstelling daadwerkelijk verdwijnen en zal er een aantal ingrijpende besluiten over de governance-structuur van SPT moeten worden genomen.

Doelstelling en organisatie

Het doel van SPT is om haar deelnemers, pensioengerechtigden en overige aanspraakgerechtigden voorzieningen te bieden bij ouderdom, arbeidsongeschiktheid of overlijden. De regels daarvoor zijn neergelegd in het pensioenreglement. Het bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid voor de uitvoering van dat reglement en het daarbij behorende pensioen- en vermogensbeheer. Het hele beleid van SPT is neergelegd in een zogenoemde actuariële en bedrijfstechnische nota (ABTN), een soort bedrijfsplan. Die is in het verslagjaar aangepast vanwege een wijziging in het vermogensbeheer en de invoering van de keuzemogelijkheid voor deeltijd pensionering.

Het bestuur bestaat statutair uit vijf leden, onder wie ten minste twee (gepensioneerde) tandartsen en ten minste twee (gepensioneerde) tandarts-specialisten. In 2009 is het bestuur ongewijzigd gebleven, met dien verstande dat de heer Van Herwijnen op 17 december 2009 is herbenoemd als bestuurslid per 1 januari 2010. De samenstelling per 31 december 2009 was derhalve:

Dr. A.V. van Gool	voorzitter
Drs. H. Donker	vicevoorzitter
Drs. J.A. van Bentum	secretaris
Drs. J.W. van Herwijnen	bestuurslid
Drs. A.G.M. Naber	bestuurslid

SPT heeft zelf geen personeel in dienst. De bestuursadvisering en administratie zijn uitbesteed aan AZL N.V. te Heerlen, en staat onder leiding van fondsmanager mw. mr. Th.J. Boeschoten. Ten aanzien van de invulling van het beleggingsbeleid wordt het SPT-bestuur bijgestaan door fiduciair adviseur drs. W.L.M. Schapendonk RBA van datzelfde AZL. Als 'intern' actuaire treedt op drs. A.H.J. Ringens AAG, eveneens van AZL.

Als certificerend actuaire –degene die van buitenaf een oordeel geeft over de financiële positie van het fonds– treedt op drs. R. Westhoff AAG van Towers Watson B.V. te Amstelveen. En de controle van de jaarrekening is in handen van accountant M.J. Vredenduin RA van KPMG Accountants N.V. te Amstelveen.

Voor specifieke doeleinden kan SPT voorts gebruikmaken van de externe adviseurs mr. B. van de Belt, drs. J. van Eeghen en drs. W. Mak.

Het bestuur wordt in zijn taak bijgestaan door verschillende commissies. Zo is er de Commissie Risicomanagement (CRM), die samen met de fiduciair adviseur en de actuariële adviseur de voorbereiding van het gehele financiële beleid voor het bestuur verzorgt. En de Commissie Voorlichting en Communicatie (CVC) zet met behulp van een externe communicatiedeskundige de lijnen uit voor een tijdige, duidelijke en begrijpelijke informatievoorziening aan de deelnemers en pensioengerechtigden. In het verslagjaar is voorts de Uitbestedingscommissie (UC) ingesteld. Deze commissie bereidt het uitbestedingsbeleid voor en ziet erop toe dat de door SPT gecontracteerde uitvoerders werken volgens het door haar geformuleerde uitbestedingsbeleid.

Statuten gewijzigd

In het verslagjaar zijn de statuten van SPT gewijzigd, met name ten aanzien van het verantwoordingsorgaan en het interne toezicht, alsmede voor wat betreft de uitgangspunten van de nieuwe klachten- en geschillenregeling. Op 29 juni 2009 is de Algemene Vergadering van de Beroepspensioenvereniging Tandartsen en Tandarts-specialisten (BPVT) hierover gehoord. Naar aanleiding daarvan heeft ze verzocht om een vergelijking van de statutaire bevoegdheden van de voormalige Deelnemersvergadering van SPT ten opzichte van die van de Algemene Vergadering van de BPVT. Eerstgenoemde was vervangen door laatstgenoemde als gevolg van de invoering van de Wet verplichte beroepspensioenregeling (Wvb). Daarnaast verzocht de Algemene Vergadering om een onderzoek naar de wettelijke mogelijkheid om naast de BPVT een Deelnemersvergadering in te stellen en daaraan de rechten en bevoegdheden toe te kennen van de voormalige Deelnemersvergadering.

Als gevolg van de statutenwijziging is de Algemene Vergadering van de BPVT niet langer het verantwoordingsorgaan van SPT. In het verslagjaar is onder de deelnemers een oproep gedaan voor kandidaten voor het verantwoordingsorgaan. Daarin heeft het SPT-bestuur de volgende leden benoemd: drs. R.R.M. Eijnsink (tot 24 maart jl.), drs. E.R. Brink en drs. J. de Jonge.

Deelnemers en pensioengerechtigden

In het verslagjaar hebben zich de volgende wijzigingen voorgedaan in het verzekerdenbestand.

	Deel- nemers	Pensioen- gerechtig- den	Totaal
stand per 31 december 2008	5.110	2.561	7.671
mutaties door:			
– ingang pensioen	-196	267	71
– overlijden	-12	-89	-101
– afkoop	0	-8	-8
– andere oorzaken	-5	-4	-9
Stand per 31 december 2009	4.897	2.727	7.624

Verplichtstelling

Sinds 1 januari 1997 kunnen geen nieuwe pensioenaanspraken worden opgebouwd en dus ook geen premies meer worden gestort. Formeel is evenwel de verplichte deelneming van alle in ons land werkzame tandartsen en tandarts-specialisten nog steeds van kracht. Met de beide beroepsorganisaties NMT en ANT is gesproken over de wenselijkheid van vernieuwing van deze verplichtstelling. Daaruit is naar voren gekomen dat men die wenselijkheid onafhankelijk van SPT wil onderzoeken.

Het SPT-bestuur is in gesprek met het ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid (SZW) en De Nederlandsche Bank (DNB) over de mogelijkheden om zonder verplichtstelling voort te bestaan. Hierover moet vóór 2011 duidelijkheid komen, vanwege de wettelijk verplichte periodieke representiviteitstoets.

Zowel het ministerie van SZW als DNB meent dat SPT als gesloten beroepspensioenfonds moet kunnen blijven voortbestaan zonder verplichtstelling. Volgens SZW hoeft SPT dan geen beroepspensioenvereniging aan te houden. De laatste is ingesteld bij de invoering van de Wvb, met als belangrijkste doel het organiseren van de representiviteitstoets en het bepalen van de inhoud van de beroepspensioenregeling. Beide doelen zijn bij SPT niet meer aan de orde. Daarom zal SZW op korte termijn de verplichtstelling van SPT ambtshalve intrekken, waarna voor SPT alleen een bestuur, een visitatiecommissie en een verantwoordingsorgaan verplicht blijven. Het SPT- bestuur gaat met het BPVT-bestuur bezien wat dan de meest geëigende governancestructuur zal zijn.

Governance

Het SPT-bestuur heeft in het verslagjaar een Visitatiecommissie met externe, onafhankelijke deskundigen ingesteld om het bestuur van het fonds te visiteren, dat wil zeggen, kritisch te bevragen en te beoordelen. In de Visitatiecommissie hadden zitting: prof. dr. R. Bauer, de heer P. Molenaar en mevrouw drs. H. Kapteijn RA. Bij de opdracht tot visitatie over de jaren 2008 en 2009 is bepaald dat het interne toezicht zich voornamelijk diende te richten op de inrichting van het vermogensbeheer, vanwege het feit dat bij een gesloten fonds als SPT het premie-instrument ontbreekt. Begin 2010 heeft de Visitatiecommissie haar rapport uitgebracht, waarin ze onder meer concludeert dat het bestuur van SPT het fonds op een adequate manier bestuurt. Het SPT-bestuur neemt een aantal aanbevelingen rond het vermogensbeheer ter harte, te weten het meer concreet onderscheiden van de fasen binnen de beleidscyclus en het aansluiten van de rapportages hierbij. Ook komt er een fundamentele review van het financiële beleidskader, waarbij de aanbevelingen van de Visitatiecommissie worden betrokken. Toch kunnen ook dan de oplossingen voor SPT vanwege haar bijzondere karakter blijven afwijken van gangbare methodieken binnen andere pensioenfondsen.

Aan het nieuwe verantwoordingsorgaan wordt verantwoording afgelegd over het beleid en de wijze waarop het is gevoerd, alsook over de naleving van de "Principes voor Goed Pensioenfondsbestuur". Het verantwoordingsorgaan is bevoegd een oordeel te geven over het handelen van het bestuur aan de hand van het jaarverslag, de jaarrekening en andere informatie, waaronder de bevindingen van het interne toezicht. De taken en bevoegdheden van het verantwoordingsorgaan zijn omschreven in het reglement voor het verantwoordingsorgaan dat het bestuur van SPT in het verslagjaar heeft vastgesteld.

Het bestuur heeft een externe compliance officer die toezicht houdt op de naleving van de gedragscode van het fonds. In diens verslag over het boekjaar 2009 heeft deze functionaris vastgesteld dat alle leden van het bestuur en de CRM de verklaring inzake de gedragscode hebben afgelegd, gebaseerd op de herziene code. Het bestuur bespreekt daarnaast jaarlijks zijn eigen functioneren en het functioneren van de door het bestuur ingestelde commissies. Begin 2010 heeft deze evaluatie met betrekking tot het verslagjaar onder leiding van een externe deskundige plaatsgevonden. Verder beschikt SPT over een deskundigheidsplan dat uitgaat van het Plan van Aanpak Deskundigheidsbevordering van de koepels, waaruit blijkt dat het bestuur als collectief over de (wettelijk) vereiste deskundigheid beschikt.

Pensioenen

Centraal in het verslagjaar stond de bestrijding van de gevolgen van de kredietcrisis. Nederlandse pensioenfondsen met reserve- en/of dekkingstekorten moesten vóór 1 april 2009 herstelplannen ontwerpen en ter goedkeuring aan DNB voorleggen. Daarnaast trof de minister van SZW de nodige voorbereidingen voor het politieke debat over de houdbaarheid van het aanvullende pensioenstelsel op de langere termijn. Hij benoemde daartoe drie commissies die onderzoek moesten doen en hem adviseren over de gehanteerde en opnieuw vast te stellen parameters (commissie-Don), over het gevoerde beleggingsbeleid van en de risicobeheersing door de pensioenfondsen (commissie-Frijns) en over de wenselijkheid om het Financieel Toetsingskader naar aanleiding van de crisis te herzien (commissie-Goudswaard).

De commissie-Don rondde haar bevindingen nog in het verslagjaar af, maar bracht wel een verdeeld advies uit. In reactie daarop besloot de minister om de parameters voor het jaar 2010 in elk geval nog te handhaven. De commissie-Frijns heeft op 19 januari 2010 rapport uitgebracht en de commissie-Goudswaard op 27 januari 2010. Het bestuur heeft inmiddels kennisgenomen van beide rapporten en zal in de loop van 2010 in samenhang met de aanbevelingen van de Visitatiecommissie bezien tot welke acties deze rapporten voor SPT leiden.

In het verslagjaar waren er nog andere ontwikkelingen die pensioenfondsen niet onberoerd zullen laten. Zo is er het kabinetsvoornemen om de AOW-gerechtigde leeftijd te verhogen van 65 naar 67 jaar. En het ziet ernaar uit dat de fiscale regels voor aanvullende pensioenen ook worden aangepast aan deze hogere AOW-leeftijd. Voor de jongere deelnemers leiden deze ontwikkelingen mogelijk tot een hogere belastingdruk op leeftijd 65 en 66.

Verder heeft het kabinet de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding geëvalueerd en meerdere voorstellen tot wijziging aangekondigd. In dat verband is aan de pensioenuitvoeringsorganisaties gevraagd om de bekendheid met de wet te vergroten door verbetering van de voorlichting. Een andere evaluatie was die naar het tweede, vernieuwde convenant medezeggenschap gepensioneerden en naar de implementatie van de Principes voor goed pensioenfondsbestuur. Volgens de minister van SZW heeft de kredietcrisis duidelijk gemaakt dat de risico's voor deelnemers en gepensioneerden aanzienlijk kunnen zijn. Dat maakt de noodzaak van verscherpt onafhankelijk intern toezicht groter. Ook vindt hij dat de vormgeving van het bestuur, verantwoording en medezeggenschap binnen pensioenfondsen moet worden verbeterd. De discussie daarover is nog in volle gang.

Daarnaast kwam de minister van SZW met een voorstel voor een algemene pensioeninstelling (API), als antwoord op de dreigende concurrentie van buitenlandse pensioenuitvoeringsorganisaties. Het meeste urgente deel, de zogenoemde premiepensioeninstelling (PPI), is inmiddels in een concreet wetsvoorstel uitgewerkt. Een ander wetsvoorstel moet het vooral voor kleinere ondernemingspensioenfondsen mogelijk maken om te gaan samenwerken in een zogenoemd multi-opf.

Ten slotte kan ook de komende aansluiting van de pensioenuitvoerders op het Pensioenregister niet onvermeld blijven. Het doel van het register is om het voor iedere burger mogelijk te maken om via één digitale ingang een totaaloverzicht te krijgen van alle bij pensioenfondsen en verzekeraars opgebouwde pensioenaanspraken en toekomstige rechten.

De financiële positie van SPT

De voorziening pensioenverplichtingen van SPT is ultimo 2009 vastgesteld op € 1.391 miljoen. De reserves bedroegen € 24,7 miljoen negatief, hetgeen resulteerde in een dekkingsgraad van 98,2%. Ultimo 2009 bedroeg de voor de korte termijn vereiste minimale dekkingsgraad 104% en die voor de lange termijn 110,3%. Omdat de feitelijke dekkingsgraad lager was dan de minimaal vereiste dekkingsgraad, is er sprake van een situatie van onderdekking.

Het totaal belegd vermogen (inclusief liquide middelen en overlopende activa en passiva) nam in 2009 toe met € 30 miljoen tot € 1,37 miljard als gevolg van het resultaat op de beleggingen en de gedane pensioenbetalingen. Het aandelenrendement kwam uit op

26,41%, iets hoger dan de benchmark van 25,95%. Bij de vastrentende waarden bedroeg het rendement 5,45%, circa 1,1%-punt boven de benchmark. De totale beleggingsportefeuille leverde een rendement op van 14,68%. Maar het afdekken van het rente-, valuta- en een deel van het aandelenrisico (overlay) leverde een negatieve bijdrage aan het resultaat van 9,05%. Het gemiddelde rendement op basis van total return bedroeg zodoende 5,6%, tegen 3,7% in 2008. Samengevat:

rendement beleggingsportefeuille	14,68%
bijdrage overlay	-9,05%

totaal fondsrendement **5,63%**

Het resultaat op kosten is de afgelopen boekjaren negatief gebleken. Het bestuur heeft desondanks besloten de huidige opslag van 3% te handhaven. Dit omdat de incidentele kosten, alsmede die voor de BPVT in 2010 naar verwachting aanzienlijk zullen afnemen.

Ook het resultaat op sterfte was de afgelopen jaren negatief. Dat kan een indicatie zijn dat de gehanteerde overlevingstafels niet voldoende fondsspecifiek zijn. Dus tandartsen en tandarts-specialisten leven langer. Daarnaast kwam het Centraal Bureau voor de Statistiek eind 2009 met cijfers die duiden op sterk toenemende levensverwachtingen. Hoewel het wachten is op de nieuwe tabellen (overlevingstafels) van het Actuarieel Genootschap, verplicht DNB niettemin dat pensioenfondsen hier al rekening mee houden. En dus heeft SPT een opslag van 5% bovenop de op basis van de huidige overlevingstafels berekende pensioenverplichtingen toegepast. Zonder deze opslag was de dekkingsgraad ultimo 2009 103,1% in plaats van 98,2% geweest.

Definitieve herstelplan ingediend

Op 23 december 2008 heeft SPT een herstelplan bij DNB ingediend. Voorjaar 2009 gaf DNB evenwel herziene richtlijnen af, waarna SPT besloot om daarvan gebruik te maken en het herstelplan aan te passen. Op 18 mei 2009 is vervolgens het definitieve herstelplan ingediend, waarmee DNB per brief van 16 juli 2009 heeft ingestemd. In het herstelplan is aangetoond dat herstel tot het minimaal vereist eigen vermogen binnen de wettelijk gestelde termijn van 5 jaar mogelijk is.

Bij het opstellen van het herstelplan golden de volgende overwegingen:

- omdat SPT geen premie meer ontvangt, kan de hoogte van de premie niet als sturingsmiddel worden ingezet om de financiële positie te verbeteren. De resterende sturingsmiddelen zijn het toeslagen- en beleggingsbeleid. Als uiterste middel is korting van opgebouwde aanspraken en ingegane pensioenen mogelijk;
- met het beperken van de toeslagen en met het korten van aanspraken en pensioenen wil het bestuur zeer terughoudend zijn. Dit omdat bij een dekkingsgraad boven de 100% door het uitlopen van het fonds en de daardoor dalende pensioenverplichtingen de dekkingsgraad vanzelf zal toenemen, waardoor een bevoordeling kan ontstaan voor de deelnemers en pensioengerechtigden die in latere jaren een pensioenuitkering ontvangen;
- dankzij haar stringente financiële beleid heeft de crisis SPT minder geraakt dan menig ander pensioenfonds. Maar bij ongewijzigd beleid zou dat wel tot gevolg hebben dat SPT ook minder snel herstelt wanneer de economie weer uit het dal klimt. Daarom is besloten om het risicobeleid bij te sturen, en wel zodanig dat deze maatregelen ten goede komen aan het herstelvermogen, terwijl de risico's toch acceptabel blijven. Naar het oordeel van DNB is zowel het lange- als het kortetermijnherstelplan concreet en haalbaar.

In maart 2010 heeft de jaarlijkse evaluatie van het herstelplan plaatsgevonden, nadat dit een maand eerder ook al was gebeurd, maar toen nog zonder rekening te houden met de toegenomen levensverwachting. De conclusie luidt dat SPT achterloopt op het in 2009 ingediende herstelplan. Dat is echter uitsluitend het gevolg van het feit dat inmiddels rekening wordt gehouden met de toegenomen

levensverwachting. Zonder dat zou SPT een lichte voorsprong hebben op het herstelpad. Desondanks blijft herstel van de dekkingsgraad naar het vereiste niveau binnen de voorgeschreven periode mogelijk.

Ook in 2010 geen toeslag

SPT streeft ernaar ieder jaar het pensioen te verhogen met de prijsontwikkeling. Het toeslagenbeleid van SPT is voorwaardelijk, dat wil zeggen dat er geen recht bestaat op toekomstige toeslagverlening. Het is niet zeker of, en zo ja, in hoeverre er in de toekomst toeslagen kunnen worden verleend. Daar is en wordt geen geld voor gereserveerd. De toeslag is dus afhankelijk van de financiële situatie van het pensioenfonds.

Onderstaande tabel fungeert als richtlijn voor de toekenning van toeslagen. Het bestuur stelt ieder jaar de te verlenen toeslag vast. Dit gebeurt op basis van de dekkingsgraad aan het eind van het derde kwartaal van het desbetreffende jaar en de inschatting dat de toeslagverlening niet zal leiden tot een situatie van dekkingstekort.

Toeslagkader

Dekkingsgraad > 120	Toekenning overschot boven 120%
Dekkingsgraad tussen 115 en 120	Toeslag 100% van prijsinflatie* met een minimum van 0,5%
Dekkingsgraad tussen 105 en 115	Toeslag 0,5% (absoluut)
Dekkingsgraad < 105	Geen toeslag

* consumenten prijsindex CBS

Jaarlijks stelt het bestuur vast of, en zo ja, hoeveel toeslag kan worden verleend. Overeenkomstig de hiervoor vermelde criteria is besloten per 1 januari 2010, net als per 1 januari 2009, geen toeslag te verlenen. Aan het eind van het derde kwartaal van 2009 stond de dekkingsgraad namelijk op 102,3%. De deelnemers en pensioengerechtigden van SPT kregen hiervan bericht in een begeleidend schrijven bij het UPO 2009. Ook op de website van SPT is hiervan melding gemaakt.

De afgelopen drie jaar heeft SPT de pensioenen als volgt verhoogd:

Verhoging per	met	CBS-prijs- indexcijfer
1 januari 2009	0,0%	2,49%
1 januari 2008	1,6%	1,60%
1 januari 2007	1,3%	1,16%

Gedurende de kortetermijnherstelperiode zal er naar verwachting weinig ruimte zijn voor toeslagen. Daarnaast valt het bepaald niet uit te sluiten dat opgebouwde aanspraken en ingegane pensioenen moeten worden gekort. Het bestuur wil een beslissing daarover pas in het allerlaatste stadium nemen. De termijn voor het opheffen van het reservetekort –het langetermijnherstel– is vijftien jaar. Helaas is er ook in deze termijn slechts zeer beperkt ruimte voor toeslagverlening, terwijl ook enige korting van de pensioenen en aanspraken niet geheel valt uit te sluiten.

SPT heeft overigens besloten om het toeslagenlabel in 2009 niet te gebruiken, maar in plaats daarvan –zoals aangegeven door de AFM– een brief aan alle deelnemers en pensioengerechtigden te versturen waarin een toelichting werd verschaft op de financiële positie van het fonds. In december 2009 is het voor SPT van toepassing zijnde toeslagenlabel vastgesteld. Dit label is opgenomen in het UPO voor de deelnemers en pensioengerechtigden dat in 2010 is verzonden.

Pensioenreglement

In 2009 heeft SPT de mogelijkheid van deeltijdpensionering in het pensioenreglement opgenomen. Daarmee kent de pensioenregeling al met al de volgende keuzemogelijkheden:

- een ingangsdatum van het ouderdomspensioen na de reguliere pensioenleeftijd van 65 jaar (met verhoging van dat pensioen), maar nooit later dan op 70 jaar;
- een ouderdomspensioen dat een of meer, maar ten hoogste vijf jaar vóór de 65-jarige leeftijd ingaat (met verlaging van dat pensioen);
- het gedeeltelijk laten ingaan van het ouderdomspensioen;
- verhoging van het ouderdomspensioen na de ingangsdatum, zolang beide partners nog in leven zijn (met verlaging van dat pensioen na het overlijden van de partner);
- uitruil van ouderdomspensioen voor een hoger partnerpensioen, voorafgaand aan de pensioendatum. Ook het omgekeerde is mogelijk, namelijk uitruil van partnerpensioen voor een hoger ouderdomspensioen.

Vanwege het feit dat de dekkinggraad van SPT lager was dan 100%, is in 2009 de afkoopactie van kleine pensioenen opgeschort.

Communicatiebeleid

SPT beschikt over een communicatieplan, waarin de hoofdlijnen van het voorlichtingsbeleid zijn beschreven en waarin wordt aangegeven op welke wijze het fonds aan alle (wettelijke) communicatieverplichtingen voldoet. Ingrijpende wijzigingen van het communicatieplan zullen voor advies aan het verantwoordingsorgaan worden voorgelegd.

In het verslagjaar heeft het fonds onder meer de volgende communicatieactiviteiten uitgevoerd:

- in februari en september is aan de deelnemers en gepensioneerden van SPT een Nieuwsbrief verzonden;
- het jaarverslag 2008 is door de BPVT aan alle deelnemers en gepensioneerden verstuurd en met een verkorte versie ervan gepubliceerd op de website;
- in december 2009 is het UPO 2009 verzonden aan de pensioengerechtigden. Hierbij is ook het inloggen op de website van SPT voor gepensioneerden gerealiseerd, waardoor ook voor hen de verstuurd pensioenopgave via de website te raadplegen is;
- het UPO 2009 voor de gewezen deelnemers en arbeidsongeschikten is in het voorjaar van 2009 verzonden, in het voorjaar van 2010 is aan hen het UPO 2010 verzonden;
- per kwartaal is de actuele dekkinggraad van SPT op de website gepubliceerd;
- de pensioenplanner is aangepast aan de keuzemogelijkheid van pensionering in deeltijd.

De website van SPT wordt gedurende het jaar actueel gehouden. Gekozen is voor een doelgroepgerichte indeling. In 2010 zullen de kosten voor het verzenden van de informatie aan de deelnemers zo veel mogelijk worden teruggebracht door de informatie via de website aan te bieden. De deelnemers zullen per brief worden geattendeerd op de beschikbaarheid van de informatie. Ook zullen de mogelijkheden voor een digitale Nieuwsbrief nader worden onderzocht.

Klachten- en geschillenregeling

In 2008 heeft de Algemene Vergadering van de BPVT in haar rol van verantwoordingsorgaan een positief advies uitgebracht over de uitgangspunten voor een klachten- en geschillenregeling. Vervolgens heeft het bestuur in 2009 de klachten- en geschillenprocedure vastgesteld.

Balans per 31 december

(na bestemming saldo; in duizenden euro)

Activa	2009	2008
Beleggingen voor risico pensioenfonds		
Zakelijke waarden	568.556	425.073
Vastrentende waarden	700.254	617.189
Derivaten	88.117	278.140
	1.356.927	1.320.402
Vorderingen en overlopende activa	13.504	15.029
Liquide middelen	12.706	8.334
	1.383.137	1.343.765
Passiva	2009	2008
Stichtingskapitaal en reserves		
Algemene reserve	-24.666	-17.683
Voorziening pensioenverplichtingen voor risico pensioenfonds	1.390.685	1.359.371
Kortlopende schulden en overlopende passiva	17.118	2.077
	1.383.137	1.343.765

Staat van baten en lasten

(in duizenden euro)

	2009	2008
Beleggingsopbrengsten voor risico pensioenfonds		
Directe beleggingsopbrengsten	35.656	33.766
Indirecte beleggingsopbrengsten	36.566	12.376
Kosten van vermogensbeheer	-4.073	-4.924
	68.149	41.218
Pensioenuitkeringen	-42.319	-39.131
Mutatie voorziening pensioenverplichtingen voor risico pensioenfonds		
Indexering en overige toeslagen	6	74
Rentetoevoeging	-33.951	-52.443
Onttrekking voor pensioenuitkeringen	42.324	39.081
Onttrekking voor pensioenuitvoeringskosten	1.269	1.172
Wijzigen marktrente	27.869	-207.734
Overige mutatie voorziening pensioenverplichtingen	-2.608	1.045
Wijzigen grondslagen	-66.223	505
	-31.314	-218.300
Pensioenuitvoerings- en administratiekosten	-1.498	-1.645
Overige baten en lasten	-1	12
Saldo van baten en lasten	-6.983	-217.846
Bestemming van het saldo		
Algemene reserve	-6.983	-203.567
Herwaarderingsreserve	0	-14.279
	-6.983	-217.846