

# Oordeel Verantwoordingsorgaan over 2009

Het Verantwoordingsorgaan (VO) is onafhankelijk en beoordeelt het door het bestuur gevoerde beleid, de gemaakte beleidskeuzes en de naleving van de principes voor goed pensioenfondsbestuur. Hierbij wordt als uitgangspunt gehanteerd de vraag of het bestuur bij de genomen besluiten op een evenwichtige wijze met de belangen van alle belanghebbenden rekening heeft gehouden.

Dit verslag is verdeeld in 7 onderdelen:

1. Sterke punten van SPT
2. Suggesties voor verbetering
3. Verbeterpunten voor 2010
4. Toekomst van SPT
5. Overwegingen
6. Bronnen
7. Samenvatting van de aanbevelingen

## 1. Sterke punten van SPT

Het SPT-bestuur heeft zich omringd met hoogwaardige adviseurs. Zij spelen een bepalende rol in het vermogensbeheer. Het bestuur is uiteraard verantwoordelijk, maar de drie externe deskundigen in de Commissie Risicomanagement zijn de sturende adviseurs. Ook SPT ondervindt nog de terugslag vanwege de kredietcrisis, de dekkingsgraad die daarvoor rond de 115 schommelde is nog lang niet terug op dat niveau. De terugval in vermogen is door de stevige afdekking van het neerwaartse risico beperkt gebleven.

## 2. Suggesties voor verbetering

De Visitatiecommissie heeft in haar rapport een flink aantal aanbevelingen voor verbeteringen gedaan. In de samenvatting en conclusies zoals die zijn bijgevoegd in dit jaarverslag staan de vier belangrijkste aanbevelingen. Het VO heeft het bestuur geadviseerd die aanbevelingen, die stuk voor stuk verbeterpunten zijn, ten spoedigste aan te pakken. Maar ook de overige aanbevelingen zijn van belang om op te volgen. Teneinde het zicht op de

uitvoering daarvan te houden is ons advies over een jaar weer een visitatieronde te laten uitvoeren.

## 3. Verbeterpunten voor 2010

Het VO is van mening dat de voorlichting over de vermogenspositie, het herstelplan, de dekkingsgraad en de indexatie verbetering verdient. In het NT interview van maart jl. schetst de SPT voorzitter een te rooskleurig beeld. In de actuariële verklaring in dit jaarverslag is te lezen dat de vermogenspositie van het fonds slecht is. In 2013 moet volgens DNB de dekkingsgraad tenminste 104% zijn. Ons fonds verkeert mede door de vigerende regelgeving in een lastige positie. Zo ging ultimo 2009 de dekkingsgraad van 103 terug naar 98 als gevolg van de CBS-publicaties in het voorjaar van 2010 over de toegenomen levensverwachting. Er komt geen premie binnen en het neerwaartse risico is maximaal afgedekt waardoor de opwaartse potentie gering is. Als de dekkingsgraad in 2013 nog te laag is, zal DNB kunnen eisen dat de aanspraken worden versoerd. Het VO heeft het bestuur geadviseerd dit alles op duidelijke wijze naar de deelnemers te communiceren. Transparant zijn betekent vooral open zijn, ook als de boodschap onplezierig is.

Het VO constateert dat over de langlopende gerechtelijke procedures inzake het ontslag van een voormalig directeur van SPT, mede gezien de verantwoording van de uitgaven die hiermee gemoeid zijn, onvoldoende openheid richting de deelnemers is betracht.

Ten aanzien van de arbeidsongeschikte deelnemers binnen het fonds, adviseert het VO in het belang van de reserveringen, bij deze deelnemers frequenter dan voorheen de (mate van) arbeidsongeschiktheid te monitoren.

## 4. Toekomst van SPT

Het VO heeft het bestuur geadviseerd de toekomstscenario's voor SPT goed en helder uit te werken. Dat betreft in eerste instantie het mogelijke gevolg van

een wetwijziging die er toe kan leiden dat voor een slapend fonds zonder verplichtstelling geen beroeps-pensioenvereniging vereist is. Samen met de BPVT zal dit scenario moeten worden ingevuld met inachtneming van de positie van de deelnemers en de inbreng van de deelnemersvergadering. Een volgend scenario betreft de positie van het fonds, blijft alles bij het oude of moet het toch anders. DNB is van mening dat Nederland veel te veel (650) pensioenfondsen telt. Het VO adviseert het bestuur mede in dit verband ook meerdere uitvoerders voorstellen te laten doen aangaande portefeuilleoverdracht en de mogelijke gevolgen voor de verzekerde pensioenaanspraken.

## 5. Overwegingen

De korte periode die beschikbaar was sinds de instelling van het VO en het moment waarop het VO haar oordeel diende te geven, in samenhang met de tijd die nodig was om enig inzicht te verwerven in de pensioenproblematiek, is onmiskenbaar van invloed geweest op de meningsvorming over het handelen van het bestuur, over het gevoerde beleid en over de gemaakte keuzes voor de toekomst.

Niettemin zijn de bevindingen van het VO van dien aard dat geconcludeerd kan worden dat SPT haar taken in het jaar 2009 op een adequate wijze heeft uitgevoerd.

In het huidige jaar zal het VO zijn werkzaamheden zodanig inrichten dat met betrekking tot 2010 een systematisch opgebouwd oordeel over het functioneren van het bestuur kan worden afgegeven

Het VO bestaat thans uit twee personen. Deze situatie is ontstaan doordat in het voorjaar van 2010 de toenmalig voorzitter zich om persoonlijke redenen uit het VO heeft teruggetrokken. Dit heeft geen invloed gehad op het functioneren van het VO en op de uiteindelijke meningsvorming.

## 6. Bronnen

Het VO heeft bij het vormen van haar mening de volgende stukken geraadpleegd:

- Rapport van de Visitatiecommissie;
- Actuariële en bedrijfstechnische nota 2009;
- Notitie Financieel beleidskader 2010-2015 met herstelplan;
- Accountantsverslag 2009 (concept);

- Actuarieel rapport 2009;
- Certificerend actuair rapport 2009;
- Jaarrekening 2007, 2008 en 2009 in concept;
- Communicatieplan 2010;
- Klachten- en geschillenregeling;
- Kwartaalrapportages vermogensbeheer tweede helft 2009.

Voorts heeft het VO overleg gevoerd met de voorzitter van de Visitatiecommissie, de (externe) voorzitter van de Commissie Risicomanagement, de fiduciair adviseur (ING IM ICS), de externe accountant (KPMG), de interne actuaris (AZL) en de certificerend actuaris (Towers Watson). De gesprekken met het bestuur hebben in een constructieve sfeer plaatsgevonden, wel bestaat de indruk dat het bestuur nog moest wennen aan de aanwezigheid van een onafhankelijk en kritisch Verantwoordingsorgaan.

## 7. Samenvatting van de aanbevelingen

Het VO doet het bestuur de aanbevelingen om:

- over de mogelijke consequenties van de huidige financiële positie van het fonds en over de maatregelen opgenomen in het herstelplan van SPT helder te communiceren richting de deelnemers;
- over de langlopende gerechtelijke procedures inzake het ontslag van een voormalig directeur van SPT, mede gezien de verantwoording van de uitgaven die hiermee gemoeid zijn, openheid naar de deelnemers te betrachten;
- de (mate van) arbeidsongeschiktheid van de arbeidsongeschikte deelnemers van SPT meer gestructureerd te inventariseren;
- zich met het oog op de mogelijke wijzigingen van de governance van SPT in het kader van het vervallen van de verplichtstelling vooralsnog niet over te gaan tot het benoemen van een derde persoon in het Verantwoordingsorgaan.

Utrecht, 26 mei 2010

E.R. Brink, voorzitter

J. de Jonge