

The logo for SPT (Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten) features the letters 'SPT' in a bold, blue, sans-serif font. To the left of the text, there is a partial view of dental instruments, including a dental mirror and a probe, set against a light background.

SPT

Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten

Algemene Vergadering van Deelnemers

20 juni 2017

The logo for SPT (Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten) features the letters 'SPT' in a large, bold, blue sans-serif font. To the left of the text, there is a partial view of a dental instrument, possibly a mirror or explorer, with a white handle and a metal tip.

SPT

Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten



Agendapunt 1

Opening

The logo for SPT (Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten) features the letters 'SPT' in a large, bold, blue sans-serif font. To the left of the text, there is a partial view of a dental instrument, possibly a probe or explorer, with a yellow handle and a metal tip.

SPT

Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten



Agendapunt 2

Agenda

Agenda

1. Opening
2. Vaststelling agenda
3. Verslag AvD 21 juni 2016
4. Jaarverslag 2016
 - Verslag bestuur
 - Verslag Raad van Toezicht
 - Verslag Verantwoordingsorgaan
5. Governance issues SPT/BPVT
6. Raadpleging deelnemers i.v.m. samenstelling bestuur per 1 juli 2017
7. Samenstelling Verantwoordingsorgaan per 1 juli 2017
8. Vervallen
9. Rondvraag
10. Sluiting

The logo for SPT (Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten) features the letters 'SPT' in a bold, blue, sans-serif font.

Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten



Agendapunt 3

Verslag AvD 21 juni 2016

Vragen / opmerkingen?

The logo for SPT (Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten) features the letters 'SPT' in a bold, blue, sans-serif font. To the left of the text, there is a partial view of a dental instrument, possibly a mirror or explorer, with a white handle and a metal tip.

SPT

Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten



Agendapunt 4

Jaarverslag 2016

Verslag van het Bestuur

Jaarverslag 2016

- Bestuur is positief over 2016
 - Fonds komt geleidelijk uit herstel
 - Totale kosten omlaag
 - Kosten vermogensbeheer significant omlaag
- Echter
 - Uitvoeringskosten lopen op (governance)
 - Terugtreeden Rik Albrecht per 1 april 2017
 - Governance blijft ook in 2017 aandachtspunt #1



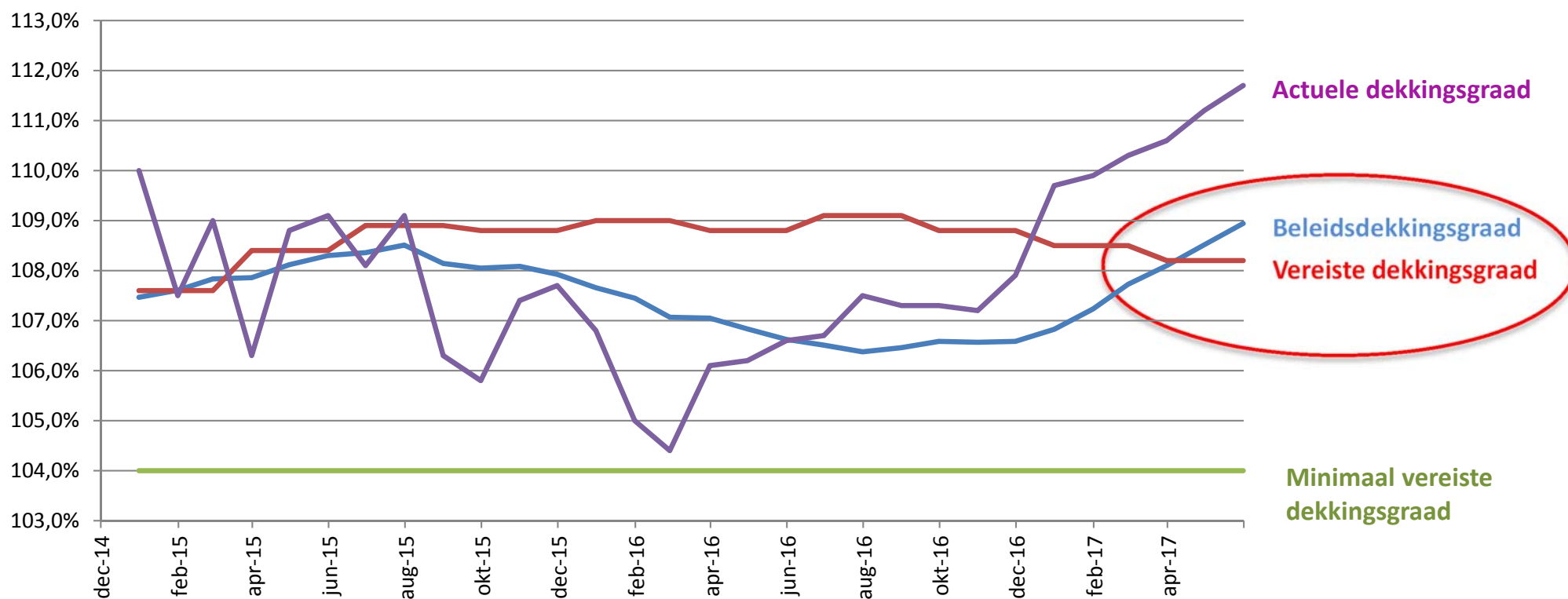
Ontwikkeling vermogen en verplichtingen

	31 dec 2015	31 dec 2016	Verandering
Belegd vermogen	€ 1.792	€ 1.918	+7,0%
Pensioenverplichtingen	€ 1.740	€ 1.773	+1,9%
Actuele dekkingsgraad	106,8%	109,7%	+2,9%

Bedragen in € x miljoen

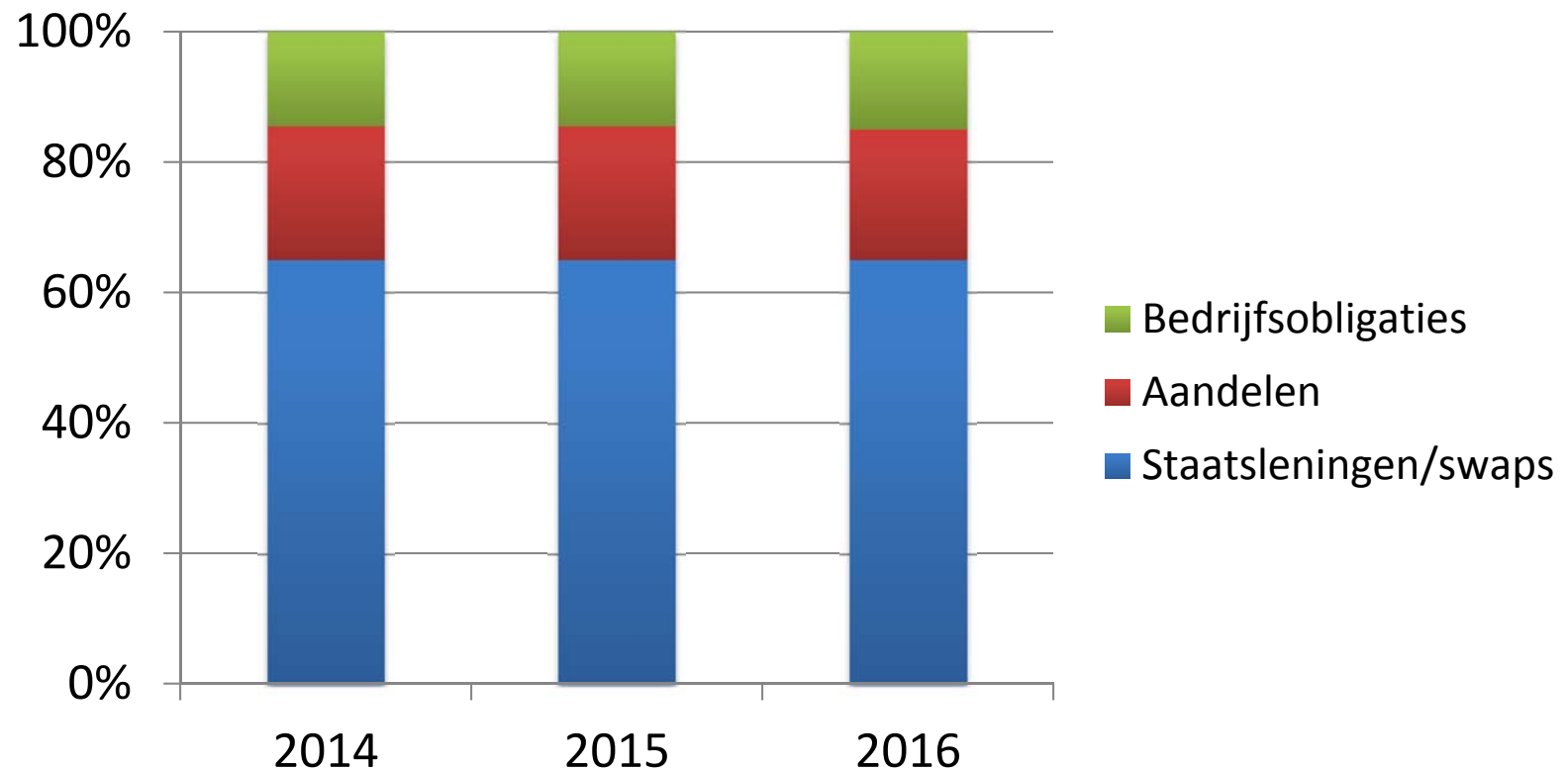
Ontwikkeling dekkinggraad

per 31 mei 2017



Sinds 30 april 2017 formeel uit herstel

Beleggingsbeleid ongewijzigd



- Renteafdekking: 85%
- Valuta-afdekking: 100%

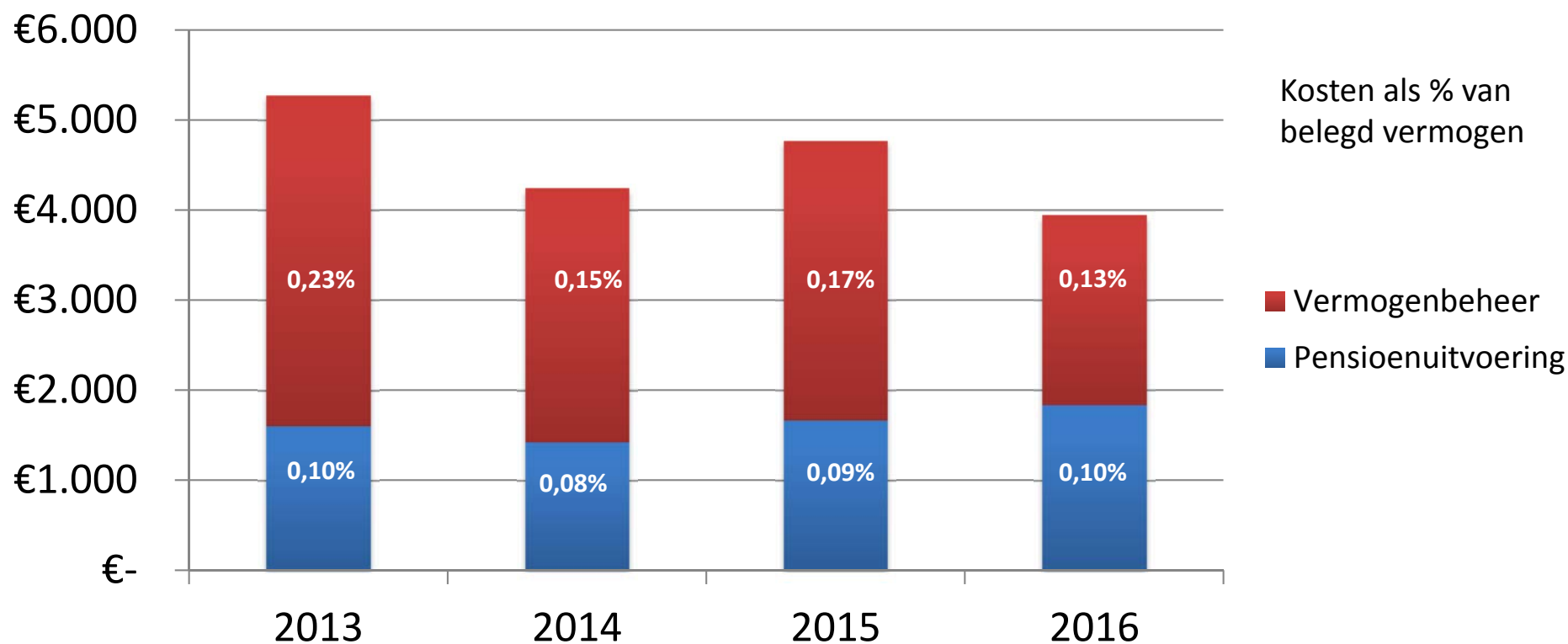
- Prudent beleid
- Passend bij karakter fonds

Beleggingsresultaat 2016

Beleggingscategorie	Allocatie	Rendement
Staatsobligaties/swaps	65%	+9,2%
Aandelen	20%	+8,4%
Bedrijfsobligaties	15%	+3,8%
Totaal	100%	+8,4%

Let op: als de rente stijgt zal het rendement dalen

Kosten pensioenuitvoering en vermogensbeheer (x€1000)



Totalen kosten naar beneden, uitvoeringskosten lopen echter op

Toeslagambitie

- Missie: op lange termijn gemiddeld 1,15% verhoging per jaar
- Gebaseerd op verwacht meerrendement

Categorie	Allocatie	Verwacht rendement	Oude aannames
Staatsobligaties/swaps	65%	1,4%	2,5%
Aandelen	20%	6,4%	6,5%
Bedrijfsobligaties	15%	2,3%	3,4%
Totaal	100%	2,55%	3,35%
Risicovrije rente		1,4%	2,5%
Verwacht meerrendement		1,15%	0,85%

- Verhoging toeslagambitie naar 1,15% gevolg aanpassing wettelijke aannames
- Er wordt niet meer risico genomen, allocatie is ongewijzigd

Verslag van de Raad van Toezicht

Verlag van het Verantwoordingsorgaan

Gelegenheid voor vragen

The logo for SPT (Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten) features the letters 'SPT' in a bold, blue, sans-serif font. To the left of the text, there is a partial view of a dental instrument, possibly a mirror or explorer, with a white handle and a metal tip.

SPT

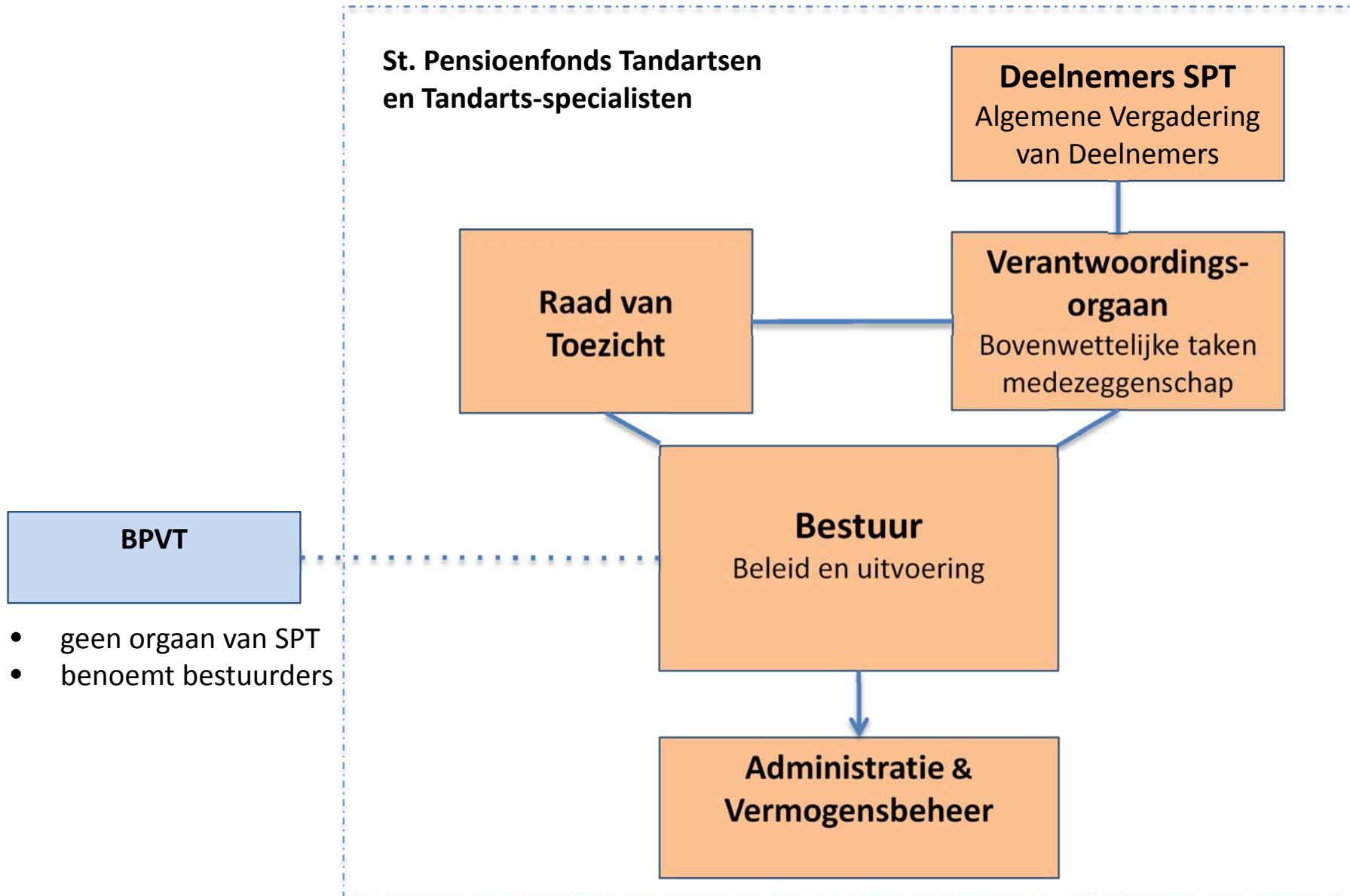
Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten



Agendapunt 5

Governance

Aansturing SPT - Bewindv. 2012



Het probleem

- Eisen aan goede besturing
 - Waarborgen belangen deelnemers
 - Continuïteit en stabiliteit bestuur en fonds
 - Tegen aanvaardbare kosten
- Maar
 - Bestuur ervaart druk
 - Oorzaak: spanning met BPVT
 - taken / rechten BPVT
 - bestuursbenoemingen
 - 2 bemiddelingspogingen in 2016
 - Overeenstemming met BPVT niet mogelijk
 - Kortom: moeilijk jaar gehad

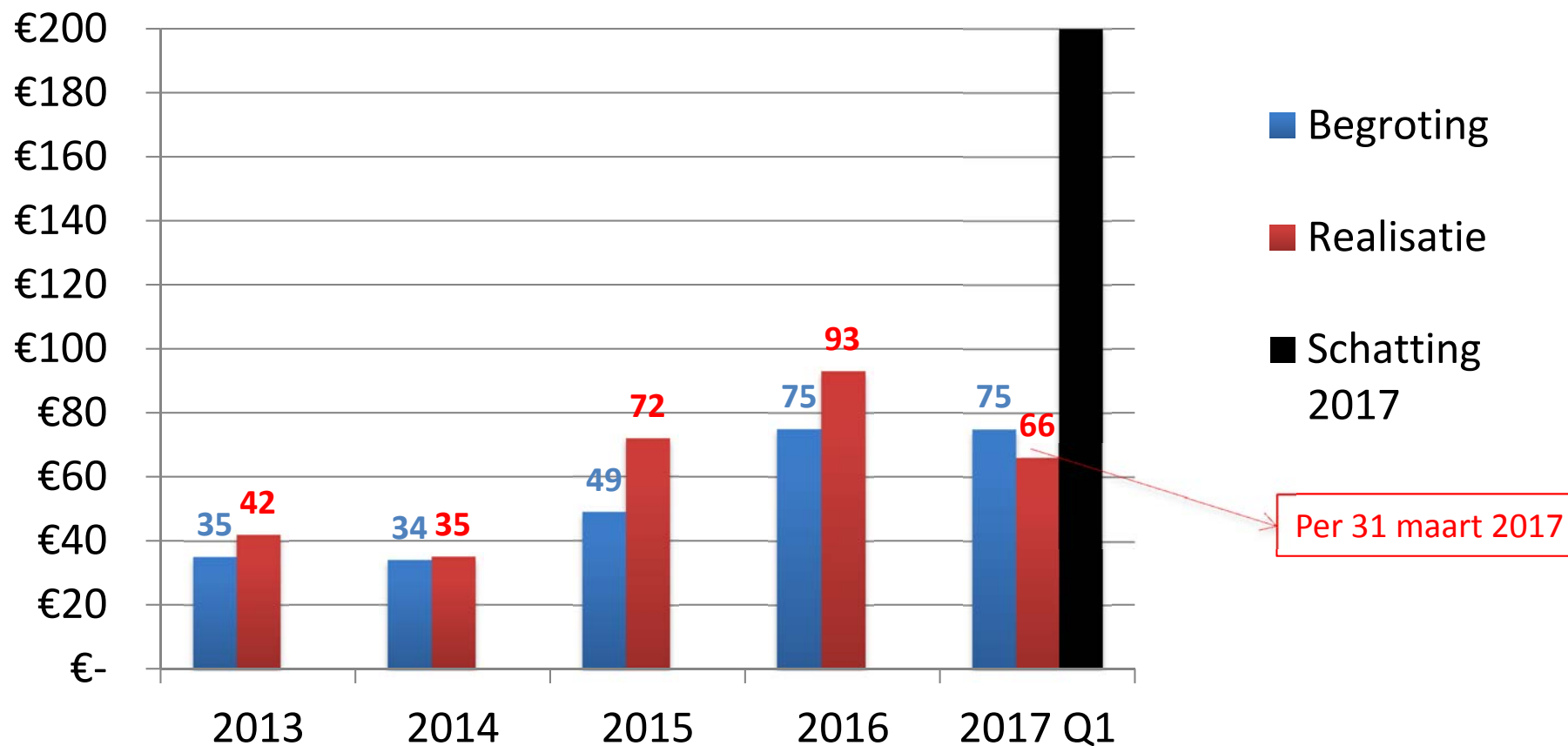
Gevolgen BPVT-houding

- Overbodige kosten
 - Juridische kosten (en extra vacatiegelden) BPVT
 - Juridische kosten SPT
- Vermeende dubbele medezeggenschap
 - Vergt onnodige tijd in bestuur
 - Duurt al 2 jaar
 - Slecht voor verhoudingen
 - Redelijkheid BPVT?
- Continuïteit bestuur bedreigd
 - BPVT laat benoeming bestuurders afhangen van houding tov BPVT

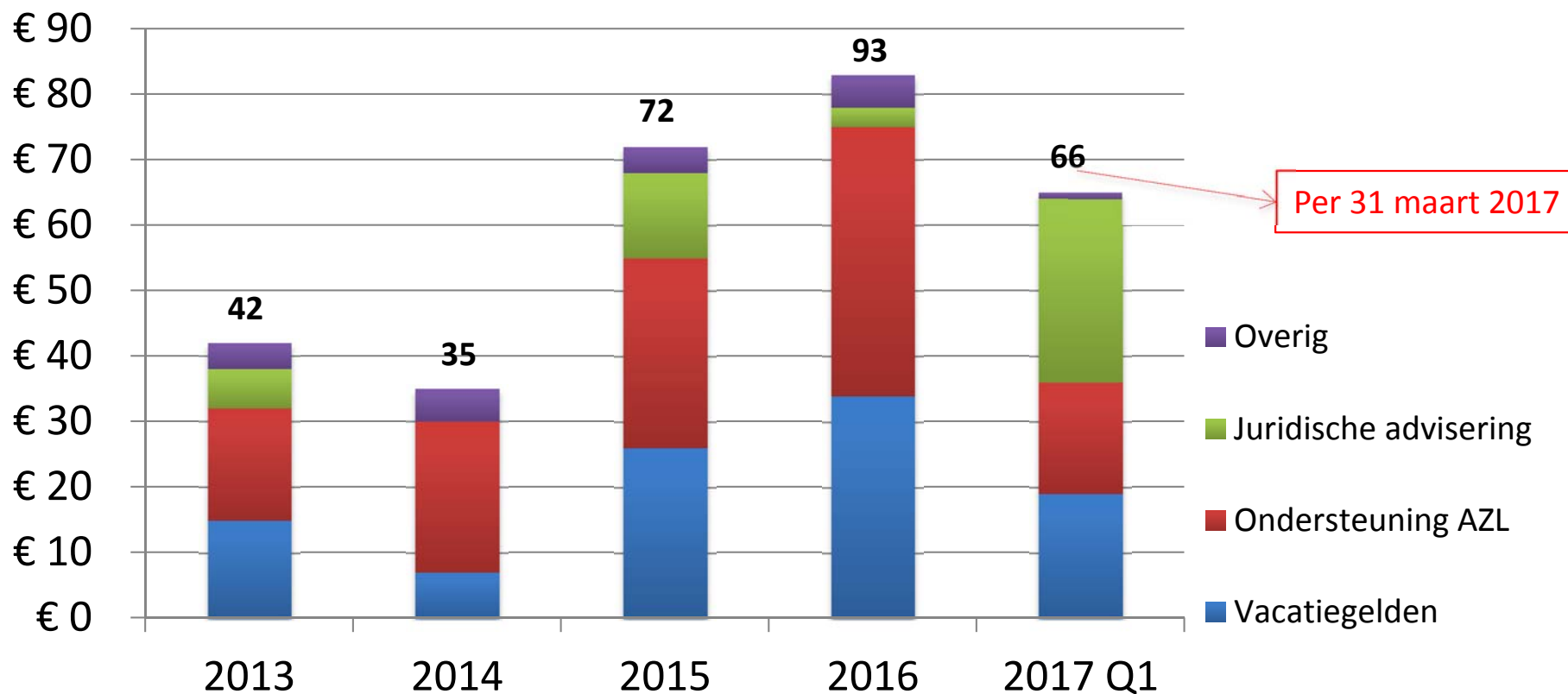
NB:
Gedragen
door de
deelnemers!

NB:
Medezeggen-
schap niet in
geding!

Kosten BPVT (x €1000)



Kosten BPVT (x €1000)



Kort geding

- Aanleiding
 - Bestuur van twee personen niet acceptabel
 - Herbenoeming Zeverijn: BPVT zegt nee
 - Vertrek Albrecht!
 - BPVT verlangt benoeming die niet kan
 - Bakker per 1-7
 - Bij ingrijpen DNB: grote financiële schade
- Kort geding onvermijdelijk
 - Zekerheid over bestuur per 1 juli
 - Steun DNB



Schikking / Conclusie

- Voor korte termijn
 - Bestuur krijgt wat in kort geding gevraagd werd
 - Met name: bestuurssamenstelling gewaarborgd
 - Handhaven status quo
- Echter
 - Gedrag en cultuur moet veranderen
 - Duidelijke afspraken met BPVT over beperkte taak en rol nodig
 - Bestuur gaat hier komende tijd met kracht aan werken
- Doel
 - Eind 2017 / begin 2018 voorstel aan deelnemers
 - Bedenk: gesloten fonds sinds 1997, sinds 2010 geen verplichtstelling meer; houd het dus simpel!

Schikking meer precies

Samenstelling bestuur

- Zeverijn zal per 1 juli 2017 worden herbenoemd voor 1 jaar
- Snijder en Covers blijven bestuurslid. Snijder tot 1 januari 2018 voorzitter a.i.
- Tot juli 2018 kan BPVT in principe geen SPT bestuurders ontslaan
- Bakker per 1 juli 2017 kandidaat-lid bestuur met doel per 1 januari 2018 voorzitter
- Bakker 6 maanden inwerken door bestuur en zsm pensioenopleiding(en) volgen
- Start procedure voor extra bestuurslid, met doel per 1 oktober 2017 nieuw bestuurslid te benoemen (positieve grondhouding)

Overige afspraken

- Algemene Vergadering van Deelnemers SPT zal op 20 juni plaats vinden vóór BPVT
- Bestuur SPT zal tot medio 2018 statuten niet aanpassen of op andere wijze governance wijzigen, behoudens uitbreiding met vijfde bestuurslid
- Discussie over rol BPVT proberen partijen voor 1 juli 2018 op te lossen. Voor dat moment zal daarover geen procedure gevoerd worden
- Voorstel ontslag per 1 juli 2017 Czaikowsky als lid VO van agenda AvD
- Vermeulen blijft tot 1 juli 2018 bestuurslid BPVT

Vragen / opmerkingen?



Agendapunt 6

Raadpleging deelnemers i.v.m. samenstelling bestuur per 1 juli 2017

Benoeming bestuursleden

- Han Bakker
 - Kandidaat-bestuurslid per 1 juli 2017
 - Beoogd voorzitter per 1 januari 2018
- Sako Zeverijn
 - Herbenoeming per 1 juli 2017
 - Periode van 1 jaar
- Extra bestuurslid
 - Te benoemen per 1 oktober 2017
 - Normale benoemingsprocedure respecteren

Vragen / opmerkingen?

The logo for SPT (Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten) features the letters 'SPT' in a bold, blue, sans-serif font.

Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten



Agendapunt 7

Samenstelling VO 1 juli

2017

The logo for SPT (Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten) features the letters 'SPT' in a bold, blue, sans-serif font.

Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten



Agendapunt 9

Rondvraag



SPT

Pensioenfonds Tandartsen
en Tandarts-specialisten



Agendapunt 10

Sluiting