



Vereniging van (Vroeg)gepensioneerden van de Stichting Pensioenfonds Thales Nederland

Notulen  
Algemene Leden Vergadering (ALV) van 10.02.2010  
in "de Zegger", aanvang 13:30 uur;  
Opkomst 61 leden. Aangemeld 27. Afgemeld 16 leden.

De agenda, zoals vooraf gepubliceerd in de Logged Out 2009 # 2, december 2009 luidde als volgt:

**AGENDA:**

Onderwerp	Wie
1. Opening en welkom door de Voorzitter	Voorzitter
2. Doel van de vergadering	Voorzitter
3. Goedkeuring (vaststelling) van de Notulen van de Algemene Leden Vergadering van 28 januari 2009	Secretaris
4. Verslag over 2009, VVSPTN, NVOG, Platformen	Voorzitter/secretaris/ vertegenwoordigers
5. Verslag door de Statutair Vertegenwoordiger in de SPTN, Henk Prakken.	Statutair Vertegenwoordiger
6. Verslag door de Vertegenwoordiger van de VVSPTN in het Verantwoordingsorgaan (VO), Henk Huiskes	Vertegenwoordiger
7. Financieel verslag over 2009. Balans, staat van baten en lasten	Penningmeester
8. Verslag van de kascommissie.	Voorzitter Kascommissie
9. Benoeming Kascommissie 2010	Leden
10. Aftredende Bestuurleden, verkiezing	Voorzitter
11. Pauze	
12. Beleid 2010	Voorzitter, Statutair Vertegenwoordiger
13. Discussie	Allen
14. Begroting 2010	Penningmeester
15. Voordracht door de voorzitter van de Werkgroep Best Practices Pensioenen	Otto van der Zeeuw
16. Rondvraag	Allen
17. Sluiting	Voorzitter

### Agendapunt 1.

De voorzitter opent de vergadering, heet iedereen van harte welkom en wenst allen namens het bestuur nog een gelukkig en een gezond 2010. Hij is verheugd over de grote opkomst en constateert dat de ruimte ook dit jaar voldoende is om allen een zitplaats te bieden. Hij wenst de families van de leden, die het afgelopen verenigingsjaar waren overleden, veel sterkte om dit verlies te verwerken en vraagt een minuut stilte om deze leden te gedenken.

### Agendapunt 2.

Het doel van de vergadering is het door het bestuur aan de leden afleggen van verantwoording over het gedurende het afgelopen verenigingsjaar gevoerde beleid.

De voorzitter benadrukt dat de primaire doelstelling van de vereniging is:

- het behartigen van de belangen van haar leden door het onderhouden van de betrekkingen met SPTN.
- het bevorderen van medezeggenschap in het bestuur van SPTN.
- het geven van voorlichting aan haar leden op het gebied van (vroeg)pensioenen.
- het streven naar behoud van koopkracht.

en dat men voor zaken zoals Zorg & Welzijn, AOW uitkeringen e.d. in eerste instantie bij de betreffende instanties moet zijn maar dat het bestuur waar nodig de leden ondersteuning geeft.

De voorzitter geeft aan dat de oproep, zoals verwoord in de uitnodiging, voor geïnteresseerde leden om zich aan te melden voor een mogelijke toekomstige bestuursfunctie nog steeds van kracht is.

### Agendapunt 3.

Alle leden hebben in mei 2009 schriftelijk de notulen van de ALV van 28 januari 2009 ontvangen. Er zijn geen op- of aanmerkingen en de vergadering keurt bij acclamatie de notulen van de ALV van 28 januari 2009 goed.

### Agendapunt 4.

De voorzitter geeft een toelichting op het jaarverslag 2009 waarvan hier op hoofdlijnen verslag.

- Leden: Het ledental groeit gestaag maar de voorzitter doet een dringend beroep op allen om vrienden en bekenden onder de gepensioneerde werknemers van Thales te interesseren om lid te worden van de VVSPTN. Getalsgrootte geeft meer power.
- Het Bestuur van de Stichting Pensioenfonds Thales Nederland (SPTN) heeft in haar vergadering van 8 december 2009 besloten om per 1 januari 2010 geen verhoging van de pensioenen en pensioenaanspraken, de toeslagverlening, toe te kennen. Ondanks de verbeterde positie van het pensioenfonds door o.a. betere beleggingsresultaten laat de dekingsgraad van het pensioenfonds, die per eind november 2009 101,7% bedroeg, de toeslagverlening niet toe.

#### **Reden voor het bestuur om te besluiten geen toeslagverlening toe te passen.**

- De koopkracht wordt via de Werkgroep Koopkracht van de NVOG gevolgd. Tot medio augustus 2009 is Henk Hemmers lid geweest van deze werkgroep. Door middel van amendementen op het werkplan en de standpuntennota van de NVOG is eerste prioriteit bewerkstelligd voor koopkracht. De werkgroep streeft nog steeds naar toepassing van een speciale index voor de koopkracht van ouderen.
- PFG: Het VVSPTN bestuur steunt het SPTN bestuur bij de implementatie van de nieuwe pensioenwet. Met name is dit jaar aandacht aan de communicatie van de

SPTN met de actieven en de gepensioneerden besteed. Verder heeft het bestuur actief samengewerkt met het Verantwoordings Orgaan (VO).

- Zorg & Welzijn : Geen speerpunt. Wel worden in het bijzonder de financiële aspecten van de zorg, die invloed hebben op de koopkracht van de gepensioneerden, gevolgd. Edward Woldendorp is lid van de NVOG commissie Zorg en Welzijn.
- De werkgroep “Best Practices Pensioenen” bestaande uit de leden Otto van de Zeeuw; Henk Hemmers en Rob van Ockenburg heeft in december het eindrapport aan het VVSPTN bestuur aangeboden en heeft zijn bevindingen aan de vergadering gepresenteerd.
- De werkgroep “Vertrekregelingen” bestaande uit de leden Jan Bult, Edward Woldendorp, Henk Harbers en Fons ter Haar heeft zijn resultaat bekend gemaakt maar blijft beschikbaar/bestaan voor nazorg.
- SPTN: Henk Prakken is bestuurslid namens de gepensioneerden en brengt de standpunten van het VVSPTN bestuur over. Tevens is Henk Prakken lid van de werkgroep “Communicatie” van de SPTN.  
De SPTN presteert(per 30-12-2009) marginaal beter dan de PME, gemeten naar de dekkingsgraad.
- VO: Henk Huiskes is lid namens de gepensioneerden van het Verantwoordingsorgaan. Het VO heeft het jaarverslag van 2008 goedgekeurd.
- NVOG: VVSPTN is overtuigd lid van de NVOG. De besturen van de NVOG en Push zoeken toenadering. In april 2010 moet er duidelijkheid zijn over vervolgstappen. De Standpuntennota en het werkplan voor 2010 is becommentarieerd en in de ALV van de NVOG geamendeerd.

VVSPTN neemt deel in het: “*Platform Dochters van Internationale Ondernemingen (DIO)*” en is hierin vertegenwoordigd door Henny Pauwels en Edward Woldendorp. Het functioneren van het platform is nog niet geheel volgens wens. De VVSPTN vertegenwoordigers helpen mee de organisatie strakker te krijgen.

Commissie Zorg en Welzijn: Edward Woldendorp heeft de taak op zich genomen de geldstromen in de zorg in kaart te brengen, om te kunnen vaststellen of er zich ontwikkelingen in de zorg voordoen, die de koopkracht van gepensioneerden ongunstig beïnvloeden .

Henny en Eward doen verslag en geven toelichting van hun activiteiten in het Platform en Commissie. Deze toelichtingen zijn digitaal bij het secretariaat op te vragen.

NVOG-Rechtsbijstandfonds: De NVOG-werkgroep, die zich met de eventuele vorming van een rechtsbijstandsfonds bezig hield, heeft helaas moeten constateren dat hiervoor niet voldoende draagvlak bestond. Dit advies is door de ALV van de NVOG van november 2009 overgenomen. Het Rechtsbijstandfonds wordt niet opgericht.

VVSPTN heeft het nieuwe NVOG bestuur gevraagd om een duidelijke stellingname in de discussie over *Vergrijzing*. Het lijkt erop dat een gezamenlijke werkgroep van NVOG en PUSH een deelaspect zal gaan aansnijden. In een gesprek van een delegatie van het VVSPTN bestuur met een delegatie van het NVOG bestuur (begin november) is toegezegd dat het NVOG bestuur begin 2010 hierop terug zal komen.

Werkgroep Koopkracht: Henk Hemmers heeft per medio augustus bedankt voor het lidmaatschap.

- Pensioenbureau: Zeer goede relatie en contacten ( o.a. bij het opstellen "Overzicht Vertrekregelingen").
- HRM: Goede contacten o.a. Logged Out wordt gefaciliteerd.
- PME gedispenseerde fondsen: Contact blijft informeel en ad hoc met de Vereniging van Gepensioneerden Stork.(VGS).
- COR: De COR en VVSPTN hebben gemeenschappelijke belangen ( o.a. onvolledige indexatie). Sinds april 2008 regelmatig, structureel contact betreffende de pensioenregeling. Gezamenlijk de inhoud van het herstelplan besproken en samen een brief geschreven naar het SPTN bestuur en samen een gesprek gehad met het SPTN bestuur over het herstelplan.
- VSPG: Goede contacten. De VSPG is via de Federatie van Philips Verenigingen van Gepensioneerden (FPVG) lid van PUSH.  
VSPG heeft nogmaals gevraagd om de VVSPTN-leden aan te moedigen ook lid te worden van de VSPG. Waarvan akte.  
Alle Thales-gepensioneerden kunnen ook lid worden van de VSPG.

De vergadering heeft met algemene stemmen het jaarverslag 2009 goedgekeurd.

### **Agendapunt 5.**

Henk Prakken doet verslag als statutair vertegenwoordiger in de SPTN.

Hieronder op hoofdlijnen de informatie aan de hand van de presentatie.

SPTN Bestuur: De samenstelling van het bestuur is per 1 maart 2008 gewijzigd. De heer Soepenbergh heeft de heer Besselink als vicevoorzitter opgevolgd.

### **Indexatie/Toeslagverlening:**

#### **Geen indexatie i.v.m. te lage dekkingsgraad!!**

Op 5 januari 2010 heeft de SPTN op haar website het volgende bekend gemaakt:

#### **Indexatie 2010**

Voor 2010 heeft het bestuur besloten om niet te indexeren in verband met de verslechterde financiële positie van het fonds. Het niet verhogen van de pensioenuitkeringen en opgebouwde pensioenen raakt zowel gepensioneerden als werknemers. Naast de malaise op de financiële markten zorgde ook een dalende rente voor een lagere dekkingsgraad.

#### **Middelloon**

Voor de middelloonregeling resulteert dit in een aanpassingspercentage per 1 januari 2010 van 0% voor de actieve deelnemers en 0% voor de niet-actieve deelnemers.

#### **Eindloon**

Voor de gepensioneerden van de eindloonregeling is het aanpassingspercentage 0% per 1 april 2010 voor alle ingegane pensioenen.

### **Toeslagverlening**

Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken wordt jaarlijks toeslag verleend van maximaal de loonindex voor actieve deelnemers en de prijsindex voor niet actieve deelnemers en gepensioneerden. Het bestuur beslist evenwel jaarlijks in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement gefinancierd.

Het bestuur van Stichting Pensioenfonds Thales Nederland  
Januari 2010

### Dekkingsgraad:

De dekkingsgraad van SPTN bedroeg 31-12-2009 104,1%  
Het **rendement** dat op de beleggingen behaald wordt, bepaald mede of en in welke mate geïndexeerd kan worden.

De andere factor, van belang voor de toeslagverlening, is de contante waarde van de **pensioenverplichtingen**. (Deze contante waarde wordt met behulp van de rente termijnstructuur berekend. Een lagere rente leidt tot hogere contante waarde van de toekomstige pensioenverplichtingen.)

De verhouding tussen **pensioenvermogen** en **pensioenverplichtingen** heet de **dekkingsgraad**. De dekkingsgraad is bepalend voor de (mate van) toeslagverlening.

Indien, zoals afgelopen jaar het geval was, de koersen van de aandelen nog verder dalen, zal de beleggingsportefeuille een nog groter negatief rendement laten zien. Het pensioenvermogen zal dus dalen en daarmee de dekkingsgraad. Ook door de verplichte invoering/aanpassing van de rente termijnstructuur, voor de pensioenfonds door de DNB zijn de pensioenverplichtingen fors toegenomen en is daardoor de dekkingsgraad afgenomen.

De minimale vereiste dekkingsgraad moet volgens de DNB voor SPTN 104,2% bedragen en de premie moet wettelijk kostendekkend zijn.

Volgens het door het bestuur van de SPTN vastgestelde **beleidskader** zal er in principe geïndexeerd worden bij een dekkingsgraad van ten minste 105%.

ABTN Beleidskader:

- |                             |                              |
|-----------------------------|------------------------------|
| • Vermogenspositie: <= 105% | Geen indexatietoekenning     |
| > 105%<125%                 | Indexatie naar evenredigheid |
| >= 125%                     | Volledige indexatie          |
| >= 135%                     | Ruimte voor inhaal indexatie |
| >= 150%                     | Ruimte voor extra indexatie  |

N.B.: SPTN heeft de verplichting gedurende 5 jaar ( lopend venster) minimaal hetzelfde te presteren als PME. De SPTN presteert op dit moment marginaal beter dan de PME. ABTN=Actuariële en Bedrijfs Technische Nota (ABTN).

Beleggingsmix:

De mix bestaat uit: Vastrentend(56%); Aandelen(36)% en Indirect onroerend goed(8)%.

Premie:

Moet kostendekkend zijn en wordt per 1 januari 2010 verhoogd van 25% naar 26,4% met verdeling: Werkgever 60% en werknemer 40%.

Vermogensbeheer:

Black Rock en ING Investment Management B.V. zijn beiden voor de helft de vermogensbeheerders en houden beiden rekening met dezelfde benchmark. Om de vermogensbeheerders meer ruimte te bieden zijn er afspraken gemaakt en vastgelegd in een z.g. "SWAP overlay". In deze overeenkomst ligt de nadruk vooral op hoe om te gaan met de kortlopende rentes en risicoafdekking voor de komende 15 jaar.

ING presteert op dit moment minder goed . Er heeft een gesprek plaatsgevonden met de belegging commissie om te kijken wat er verbeterd kan worden.

De heer Hemmers merkte op dat SPTN niet bijzonder goed presteert. Van de 90 ondernemingspensioenfondsen staat SPTN op 70<sup>e</sup> plaats.

Belangrijke acties van het bestuur in 2009:

- Herstelplan.
- Aanpassing reglement + ABTN.
- Risicoanalyse.
- Benoeming visitatiecommissie. Controle een keer per 3 jaar is wettelijk geregeld.
- Compliance reglement.
- Financiering voorwaardelijke rechten is nog niet geregeld.( Wacht o.a. op besluit Parij). PME heeft afspraken via CAO vastgelegd.
- Deskundigheidstoets.
- Communicatie commissie

De volgende vragen werden beantwoord naar aanleiding van de presentatie:

Heer van Gils

Vraag: Zijn de kosten van Hewitt transparanter in 2009 dan in 2008?

Antwoord: Ja er is een duidelijke verbetering. Kosten zijn niet hoger en het contract is verlengd.

Heer ter Haar

Vraag: Heeft de "Bouwfondsfraude" invloed op het SPTN?

Antwoord: Het Thales pensioenfonds is in 1992 volledig afgesplitst van het Philips pensioenfonds

Heer Kamphuis

Opmerking: Invloed van toegepast rentesysteem van grote invloed op dekkingsgraad.

Antwoord: Ja, is inherent aan het huidige systeem. Er is een voorstel om Damping toe te passen (5 jaar) door Ondernemingspensioenfondsen (OPF) leden.

Verder worden de volgende algemene vragen gesteld:

Vraag : Is er verschil in rendement tussen grote en kleine fondsen?

Antwoord : neen.

Vraag : Is er verschil in rendement tussen oude en jonge fondsen?

Antwoord : Ja; de verplichtingen van oude fondsen zijn kortlopend.

Jonge fondsen lopen grotere risico's, oude fondsen lopen kleinere risico's.

Vraag : Moet SPTN opgaan in ander fonds, b.v. PGGM?

Antwoord: neen.

Vraag : Verantwoordings Orgaan uitbreiden?

Antwoord : neen

Vraag : Is er verschil in beleggingsstrategie tussen SPTN en PME?

Antwoord: Het PME wordt professioneler bestuurd.

#### Deelnemersvergadering juni 2010:

De datum ( vermoedelijk 17 juni) voor de Deelnemersvergadering(DV) voor 2010 is nog niet definitief vastgesteld omdat de verplichte accountverklaring niet voor half april beschikbaar is.

**Uitnodiging wordt in LOGIN, de "Logged Out" en ook via website VVSPTN bekendgemaakt.**

#### Agendapunt 6.

Henk Huiskes vertegenwoordiger van de VVSPTN in het Verantwoordingsorgaan (VO) geeft d.m.v. presentatie een verslag van de activiteiten van het VO.

Een digitale versie van de presentatie is bij het secretariaat op te vragen.

Henk Huiskes geeft aan dat het VO is ingesteld naar aanleiding van de introductie van het Pensioen Fund Governance (principes voor goed pensioenfondsbestuur).

In het VO hebben zitting:

<b>De heer Edelijn</b>	namens de directie,
<b>De heer Hamelink</b>	namens de COR en
<b>De heer Huiskes</b>	namens de gepensioneerden.

Taak van het VO:

Het VO geeft voor de DV van het SPTN een oordeel over :

- Het handelen van het SPTN,
- Het gevoerde beleid,
- De beleidskeuzes voor de toekomst

Het oordeel van het VO staat in het jaarverslag van de SPTN over 2008. Zie website SPTN!

Om een goed oordeel te kunnen geven spreekt het VO jaarlijks in mei met de certificerende actuaaris, de externe accountant en het bestuur van de SPTN. Daarbij wordt erop gelet of het bestuur op de juiste wijze invulling geeft aan het beleid m.b.t. premie en toeslag, belegging, communicatie, deskundigheid, gedragscode en interne klachten en geschillenprocedure.

De Actuariële en Bedrijfstechnische Nota (ABTN) is de referentie waartegen de beoordeling van de beleggingsmix wordt uitgevoerd.

De beleggingsmix is door het SPTN bestuur toegelicht en door het VO geaccepteerd.

Er is een klacht binnen gekomen, behandeld en opgelost.

De gedragscode , welke ook door de externe accountant wordt gecontroleerd, moet nog ge-optimaliseerd worden.

Tevens krijgt het VO de besluitenlijsten van de bestuur- en beleggingscommissie vergaderingen, is het VO vooraf geïnformeerd over het herstelplan en is het VO vooraf betrokken geweest bij de benoeming van het intern toezicht.

Een belangrijke taak van het VO is het toezien of het SPTN bestuur bij het nemen van besluiten op **evenwichtige wijze** rekening houdt met de belangen van alle belanghebbenden.

Henk Huiskes geeft aan dat er een discussie is ontstaan m.b.t. rol werkgever i.h.k. van het herstelplan (bijbetalingen), premie verhogingen (sterftetafels), verantwoordelijkheid Parijs.

Het concept rapport van de Visitatie Commissie wordt ook aan de VO aangeboden.

### **Agendapunt 7.**

De penningmeester geeft een toelichting op het financieel verslag 2009. De Staat van Baten en Lasten werd eveneens toegelicht waarbij word opgemerkt dat het kasboek werd afgesloten op 20 december i.v.m. controle door de kascommissie.

### **Agendapunt 8.**

De kascontrole heeft plaatsgevonden op 8 januari 2010 door de kascommissie.

De kascommissie bij, monde van de voorzitter Frans van Gils, heeft de financiële administratie goedgekeurd.

De vergadering heeft de penningmeester en de rest van het bestuur décharge verleend.

### **Agendapunt 9.**



De Kascommissie 2010 bestaat uit de heren: Frans van Gils (Vz); Eef Jansen en Henk Harbers.

Volgens het Reglement Kascommissie zijn er geen mutaties noodzakelijk. De leden van de Kascommissie geven aan hun functie ook het komende jaar te willen uitvoeren.

De voorzitter bedankt de Kascommissie leden hun inzet en bijdrage.

#### **Agendapunt 10:**

Het rooster van aftreden zoals hieronder aangegeven werd tijdens de ALV 2010 door de vergadering met algemene stemmen aangenomen.

- ALV 2010: Aftredend H. Pauwels.
- ALV 2011: Aftredend J. Aanstoot; E.P. Woldendorp.
- ALV 2012: Aftredend J.H.A. Bult; H.P. Prakken

De heer H. Pauwels is terstond herkiesbaar en heeft zich beschikbaar gesteld voor een volgende periode van drie jaar. Er zijn geen tegenkandidaten gesteld en de vergadering gaat unaniem akkoord met zijn herbenoeming.

#### **Agendapunt 12.**

De voorzitter presenteert het "Beleid 2010". Hierna volgt een overzicht op hoofdpunten waarvoor het bestuur zich het komende jaar gaat inzetten.

De voorzitter vraagt de vergadering of er naast de bestaande informatie kanalen (ALV; Logged Out en website) behoefte bestaat om een miniconferentie te organiseren om inhoudelijk met experts en leden te discuten over essentiële zaken (o.a. risico management, verwachtingen SPTN, behaalde resultaten SPTN).

De aanwezige leden geven aan geen behoefte te hebben aan miniconferentie.

De voorzitter spreekt namens het bestuur zijn teleurstelling uit dat er hiervoor geen belangstelling en sluit daarmee het thema af.

**VVSPTN:** De VVSPTN is een belangenvereniging en zal zich inzetten voor de leden m.b.t.:

- Waardevast pensioen (prijsindexcijfer).
- Herstelplan (resultaat)
- Indexatie/toeslagverlening; inhaalindexatie
- Koopkracht behoud; vergrijzing.
- Zorg & Welzijn wordt door het bestuurlid de heer Woldendorp nauwlettend gevolgd. Zijn kennis en expertise brengt hij in via zijn vertegenwoordiging in de Commissie Zorg en Welzijn van de NVOG.
- Voortzetting van de Werkgroep "Best Practices".
- Communicatie : Logged Out en Website.
- Kennis van Pensioenzaken up to date houden en uitbreiden.

De voorzitter wijst er nog eens nadrukkelijk op dat de performance van het pensioenfonds bepalend is voor de indexatie.

De voorzitter merkt op, dat het herstelplan van de SPTN niet evenwichtig is,

d.w.z dat de lasten teveel liggen bij de werkenden en de gepensioneerden en te weinig bij de ondernemer.

SPTN:

- Communicatie met bestuur.
- Verantwoordings Orgaan: Rechten en plichten t.a.v. het SPTN bestuur.
- Performance, Prestatie, Dekkingsgraad in relatie tot PME.
- Deelnemersvergadering.

NVOG: De voorzitter geeft een korte toelichting op de activiteiten van de NVOG m.b.t. :

- Het werkplan met focus op vergrijzing.
- Koopkracht (Fiscalisering AOW, Ombuigingen, Vergrijzing)
- Werkgroep Koopkracht.
- Platform Dochters van Internationale Ondernemingen (Verenigingen met overeenkomstige problemen en interessegebieden).
- Commissie Zorg en Welzijn.
- Het bestuur ondersteunt de activiteiten van de NVOG.

Thales NL Pensioenbureau; Thales NL Human Resources; COR; VSPG:

Het bestuur heeft goede banden met deze instanties en wil deze verder optimaliseren. Naast de jaarlijkse contacten streeft het bestuur ernaar, vooral het contact met de COR verder te intensiveren.

**Agendapunt 13.**

Discussie:

Er worden geen vragen gesteld n.a.v. de presentatie en de vergadering gaat unaniem akkoord met het door het bestuur voorgestelde "Beleid 2010".

**Agendapunt 14.**

Begroting 2010: De penningmeester geeft een toelichting op de begroting 2010. Het begroot jaarresultaat en de grootte van het eigen vermogen is voor het bestuur aanleiding om de contributie voor 2010 t.o.v. 2009 niet aan te passen en het bestuur stelt voor deze te handhaven op €10,00.

De vergadering gaat unaniem akkoord met de begroting 2010 en de voorgestelde contributie voor 2010.

De penningmeester roept de leden op de contributie te voldoen voor 1 maart 2010 en doet een dringend beroep op die leden die de contributie ook voor 2009 nog niet hebben voldaan deze alsnog over te maken.

Alle leden zullen d.m.v. een brief m.b.t. de contributie betalingen geïnformeerd worden.

**Agendapunt 15.**

De werkgroep "Best Practices" is opgericht tijdens de ALV op 28 januari 2009 en bestaat uit de heren: Otto van der Zeeuw, Henk Hemmers en Rob van Ockenburg.

De werkgroep heeft in de loop van 2009 van het VVSPTN bestuur een taakomschrijving ontvangen die heeft geresulteerd in een tussenrapport, dat digitaal bij het secretariaat aan te vragen is.

Otto van der Zeeuw geeft namens de werkgroep "Best Practices" een presentatie van het resultaat hun onderzoek naar de prestaties van SPTN in vergelijking met een aantal andere Pensioenfondsen.

Drie "goede" fondsen(Philips, Rabo en Spoorwegen) en drie "slechte" fondsen(ABP, PME en Hoogovens).

Otto van der Zeeuw geeft een boeiend en verhelderend overzicht en uitleg over de aspecten die invloed hebben op de dekkingsgraad, de stabiliteit van de dekkingsgraad en de invloed van de organisatie van het "Vermogensbeheer".

De conclusie van de werkgroep op basis van een papieren studie t.a.v. SPTN is:

- Dat de verkregen informatie onvoldoende inzicht in het beleid geeft.
- Dat SPTN onder de gemiddelde indexatie presteert.
- Dat het negatief rendement op beleggingen al in 2007 is ingezet.
- Dat de gegevens om het slechte resultaat te verklaren nog ontbreken.
- Dat SPTN laag indexeert(-5% t.o.v de ambitie).
- De studie een vervolg nodig heeft.

De werkgroep doet daarom de volgende suggesties aan het bestuur van de VVSPTN:

- SPTN aanspreken en informeren
- Zorgen dat de ambitie, strategie en beleid in de openbaarheid komen
- Verbeterplan voor de indexatie; er achter aan!!!
- Beleggingsproces in kaart brengen en toetsen.

Tijdens de rondvraag kwam aan de orde dat er geen onderscheid is gemaakt tussen grote of kleine fondsen, jonge of oude fondsen.

De heer Huiskes vraagt waarom het PME slechter presenteert dan SPTN ondanks dat het PME bestuur uit beroepsmensen bestaat en het SPTN-bestuur uit vrijwilligers. De heer van der Zeeuw antwoordt dat PME zijn risico's bij verzekeringen heeft ondergebracht en dat die minder goede resultaten hebben geboekt.

De voorzitter bedankt de werkgroep voor zijn inzet en inspanningen tot nu toe en overhandigt de leden namens het bestuur als dank een fles wijn.

### **Agendapunt 16:**

#### **Rondvraag:**

Geen vragen.

**Algemene opmerking: Leden die geïnteresseerd zijn in de digitale presentaties kunnen deze bestellen via het secretariaat( e-mail [secretariaat@vvsptn.nl](mailto:secretariaat@vvsptn.nl) ) of service desk ( e-mail [servicedesk@vvsptn.nl](mailto:servicedesk@vvsptn.nl) ).**

**Agendapunt 17:**

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en belangstelling en nodigt hen nog uit voor een drankje en wenst allen een goede terugreis.

Hengelo Ov d.d. 10-02-2010

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Aanstoot', with a long horizontal line underneath.

J. Aanstoot  
Voorzitter

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J.H.A. Bult', with a long horizontal line underneath.

J.H.A. Bult  
Secretaris