

AVH magazine

JAARGANG 10
NUMMER 2
2012

EEN UITGAVE VAN STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE AGRARISCHE EN VOEDSELVOORZIENINGSHANDEL

Pensioenakkoord: de stand van zaken

- Communicatiecommissie aan de slag • Visitatiecommissie positief
- Uw pensioenregeling onder de loep • Studiecommissie brengt advies uit



Colofon

AVH Magazine is een uitgave van Stichting Bedrijfspensioenfonds voor de Agrarische en Voedselvoorzieningshandel

Bpf AVH
Laan van Zuid Hoorn 165
2289 DD Rijswijk
Postbus 3144
2280 GC Rijswijk
Tel.: 070 - 306 11 90
Fax: 08422 - 62369
info@ssagh.nl
www.bpfavh.nl

AVH Magazine verschijnt twee maal per jaar in een oplage van circa 24.000 exemplaren. AVH Magazine wordt gratis verzonden aan de deelnemers, werkgevers en gepensioneerd van Bpf AVH.

Redactie: Bpf AVH

Concept / Realisatie / Druk:
Drecht Graphics, Dordrecht

Informatie: Voor vragen of informatie over de artikelen kunt u terecht bij Bpf AVH, tel. 070 - 306 11 90. Op werkdagen bereikbaar van 08.30 tot 17.15 uur. Of raadpleeg www.bpfavh.nl

Rechten: Niets uit deze uitgave mag worden overgenomen, vernieuwvuldigd of gereproduceerd zonder schriftelijke toestemming van de uitgever en/of andere auteursrecht-houders. Bpf AVH kan geen aansprakelijkheid aanvaarden voor de volstrekte juistheid en volledigheid van alle in deze uitgave opgenomen teksten en beelden. Alle genoemde gegevens zijn onder voorbehoud. Aan de inhoud van dit magazine kunnen geen rechten worden ontleend.

Waar in de tekst het woord 'hij' in algemene zin voorkomt, kan uiteraard ook 'zij' worden gelezen.

Vakantie

Het is weer vakantie! Misschien bent u net geweest of verheugt u zich er nog op. Even lekker niets doen, even rust. Dan kunt u er daarna weer tegenaan. Iedereen heeft dat nodig op zijn tijd.



Dat geldt ook voor pensioenfondsen. Alleen is ons die rust helaas niet gegund, lijkt het. De inkt van het pensioenakkoord is nauwelijks droog of de plannen met betrekking tot de AOW worden alweer gewijzigd door het Lente-akkoord van de Kunduz-coalitie. De deelnemersraad en het verantwoordingsorgaan zijn net in hun rol aan het groeien en nu wil de minister de medezeggenschapsstructuur weer gaan aanpassen. En dan heb ik het nog niet over de problemen met de dekkingsgraden als gevolg van de lage rente, die laag blijft nu beleggers door de hoge rente in Zuid-Europa hun heil zoeken in de solide landen.

Een beetje rust zou dus fijn zijn. Begrijp mij goed, wij zijn absoluut niet tegen verandering. Stijlstand is achteruitgang en veel veranderingen zijn ook wel degelijk verbeteringen. Het gaat ons meer om het tempo. Geef de pensioenfondsen nu eens duidelijkheid voor de lange termijn en geef ons de tijd om de benodigde veranderingen in een verantwoord tempo door te voeren. Ontwikkel een lange termijnvisie op pensioen waar wij invulling aan kunnen geven en zorg zo voor een stabiel pensioenstelsel.

Dat is niet alleen van belang voor de fondsen, maar ook voor het vertrouwen in het Nederlandse pensioenstelsel. Teveel verandering geeft onzekerheid en wekt de indruk dat er veel mis is met ons stelsel. Het pensioenstelsel heeft aanpassing vanwege de langere levensverwachting, de structureel lage rente en de volatiliteit van het beleggingsrendement, maar de basis is nog steeds dik in orde. Niet voor niets zijn veel andere landen jaloers op onze oudedagsvoorziening. Onze mix van overheids- en bedrijfstakregelingen en individuele regelingen in de vorm van het driepijlersysteem is uniek in de wereld en heeft zich ruimschoots bewezen. Dat mag ook wel eens gezegd worden. Niet voor niets probeert men in andere landen juist collectieve regelingen op te zetten. Des te vreemder is het eigenlijk dat in Nederland de collectiviteit en solidariteit meer en meer losgelaten lijken te worden en wij steeds meer neigen naar individuele regelingen, maar dat is een andere discussie.

Politiek en sociale partners zouden de vakantieperiode moeten benutten om ons mooie, maar wellicht wat vervallen pensioenstelsel grondig en voor de lange termijn te renoveren. Als zij de steigers opzetten voeren de pensioenfondsen de werkzaamheden wel uit. Na een welverdiende vakantie!

Ik wens u een goede en hopelijk zonnige zomer!

Leo Welschen,
voorzitter

Inhoud

04 Het pensioenakkoord: de stand van zaken



06 Commissie aan de slag met communicatie



08 Het is weer tijd voor uw UPO!



09 Bpf AVH stelt crisisplan op



09 Column Verantwoordelijkheid

10 Studiecommissie brengt advies uit



11 Visitatiecommissie geeft positief oordeel



12 Uw pensioenregeling onder de loep



14 Pensioencursus groot succes



15 Toch maar even over nadenken?



16 Jaarverslag 2011



19 Ingangsdatum AOW verandert

19 Boeteregeling bij te late betaling gewijzigd

Het pensioen- akkoord: de stand van zaken

In het vorige magazine heeft u kunnen lezen over het pensioenakkoord.

Inmiddels is er weer een aantal maanden verstreken.

Tijd voor een update.

Actueel

In dit artikel schetsen wij u de stand van zaken bij het ter perse gaan van dit magazine. Ontwikkelingen, onder andere op het gebied van de AOW, volgen elkaar echter snel op en dat zou gevolgen kunnen hebben voor (de uitvoering van) het pensioenakkoord. Of dat zo is en zo ja, wat die gevolgen zijn is echter nog onduidelijk.

De eerste stappen in de uitwerking van het pensioenakkoord zijn inmiddels gezet. Begin februari 2012 heeft de Tweede Kamer ingestemd met verhoging van de AOW-leeftijd tot 66 jaar in 2020. Daarna zou de AOW-leeftijd gekoppeld worden aan de stijging van de levensverwachting. Inmiddels is er echter ook een Lente-akkoord, wat deze plannen weer doorkruist.

Op andere gebieden is de uitwerking nog in volle gang. Er is nu weliswaar een pensioenakkoord, maar er zijn nog wat openstaande punten. Daarmee is een drietal werkgroepen vanuit de overheid en de pensioensector aan de slag gegaan.

Werkgroepen

Eén werkgroep heeft onderzocht hoe er omgegaan moet worden met reeds opgebouwde pensioenaanspraken. Worden die omgezet in aanspraken binnen het nieuwe systeem, dus met meer onzekerheid? Of blijft voor die aanspraken alles bij het oude?

Een tweede werkgroep heeft bekeken hoe de communicatie over pensioenen en het vertrouwen in de pensioensector verbeterd kan worden. Uitgangspunt is

dat deelnemers moeten weten hoeveel pensioen zij krijgen én of dat uiteindelijk voldoende zal zijn. In het nieuwe stelsel liggen er ook meer risico's bij de deelnemers; het pensioen wordt minder zeker. Daar moet in de communicatie veel aandacht aan besteed worden.

De derde werkgroep tenslotte heeft zich gebogen over een nieuw Financieel Toetsingskader (FTK). In dit FTK wordt vastgelegd hoe pensioenfondsen met hun verplichtingen moeten omgaan. Dat heeft weer gevolgen voor de hoogte van de premie en de pensioenaanspraken.

Hoofdlijnennotitie

De adviezen van twee van de werkgroepen zijn verwerkt in de zogenaamde hoofdlijnennotitie die minister Kamp eind mei

aan de Tweede Kamer heeft aangeboden. Die notitie bouwt ook voort op de in het Pensioenakkoord gemaakte afspraken over bijvoorbeeld de financiering van pensioenregelingen en de verdeling van financiële risico's.

Sociale partners krijgen de keuze tussen twee soorten regelingen. Zij kunnen ervoor kiezen de huidige pensioenregeling ongewijzigd voort te zetten. Die regeling biedt redelijk veel zekerheid voor de deelnemer in de vorm van een vaste opbouw per jaar. Er moet dan echter wel voldaan worden aan zwaardere financiële eisen. Dat vertaalt zich in hogere premies, een kleinere kans op indexatie en eventuele lagere vaste opbouw van pensioenen. Mocht een fonds in financiële moeilijkheden komen, dan moeten de pensioenen direct flink gekort worden.

Het alternatief is het zogenaamde nieuwe pensioencontract. Onder dit nieuwe contract is indexatie verplicht en blijft de premie constant. Er gelden voor

dit contract minder zware financiële eisen. Daar staat tegenover dat de opbouw meer afhankelijk wordt van het rendement op de beleggingen en de kans op korting groter is. Die kortingen mogen dan weer wel geleidelijk worden doorgevoerd.

AOW

Een belangrijk onderdeel van het Pensioenakkoord is de stijging van de AOW-leeftijd. Deze zou in 2020 stijgen naar 66 jaar en daarna meestijgen met de levensverwachting tot waarschijnlijk 67 jaar in 2025.

In mei, na de val van het kabinet, hebben een aantal partijen echter het Lente-akkoord gesloten. Daarin zijn afwijkende afspraken gemaakt over de AOW-leeftijd. Afsproken is dat de AOW-leeftijd in 2013, 2014 en 2015 met een maand omhoog gaat. Daarna volgen nog drie jaarlijkse stappen van twee maanden, om in 2019 te stijgen naar 66 jaar. In 2023 stijgt de AOW-leeftijd naar 67 jaar

en wordt vervolgens gekoppeld aan de levensverwachting.

Of deze plannen ook daadwerkelijk uitgevoerd gaan worden is afhankelijk van de verkiezingsuitkomst in september.

Pensioensector

Ook bij de pensioenfondsen is men druk bezig zich voor te bereiden op het nieuwe stelsel. Om te voorkomen dat ieder voor zich het wiel opnieuw uitvindt, gebeurt dat voor een deel gezamenlijk binnen de Pensioenfederatie.

Voor pensioenfondsen is de invoering van het nieuwe pensioenstelsel een omvangrijke operatie. Administratiesystemen moeten worden aangepast, evenals de communicatie. Het bestuur moet bekijken of het beleggingsbeleid misschien moet worden aangepast. Een nieuw FTK betekent dat de manier waarop de dekkingsgraad wordt berekend zal veranderen.

En dan hebben we het nog niet over de besluitvorming over de nieuwe pensioenregeling. De inhoud van de pensioenregeling wordt bepaald door CAO-partijen, dus door werkgevers- en werknemersorganisaties. Zij zullen een pensioenregeling moeten 'maken' die binnen het nieuwe stelsel past. Pas als die regeling bekend is kan het pensioenfonds aan het werk met de invoering.

Studiecommissie

Het aanpassen van een pensioenregeling is een hele klus die veel tijd kost. Daarom heeft het bestuur van Bpf AVH al enige tijd geleden een studiecommissie ingesteld die zich buigt over de vraag hoe de regeling er in de toekomst uit kan komen te zien. Deze commissie, waarover u elders in dit magazine meer kunt lezen, zal een advies opstellen voor sociale partners. Sociale partners zijn uiteindelijk degenen die beslissen hoe de regeling wordt aangepast.



Commissie aan de slag met communicatie

Communicatie over pensioen wordt steeds belangrijker.

Daarom heeft Bpf AVH een communicatiecommissie ingesteld.

Er wordt veel gecommuniceerd over pensioen. We hebben uniform pensioenoverzichten, start- en stopbrieven, brochures en een website, maar toch kan het altijd beter. Als eerste stap in die richting is vorig jaar een communicatieonderzoek gehouden onder deelnemers, werkgevers en gepensioneerden. De uitkomsten van dit onderzoek, waarover u in het vorige magazine heeft kunnen lezen, zijn de basis voor een nieuw communicatiebeleid.

De commissie

De communicatiecommissie bestaat uit drie bestuursleden: Chris Lonsain, Arjan Hess en Timo van den Brekel.

Chris is voorzitter van de commissie en sinds januari 2011 bestuurslid. Hij zit namens CNV in het bestuur en is binnen die organisatie werkzaam als adviseur voor de leden op financieel gebied.

Arjan is bestuurslid namens de Gemzu, de ondernemersorganisatie voor de groothandel in zuivelproducten. Na een aantal jaren plaatsvervangend bestuurslid te zijn geweest is hij begin dit jaar bestuurslid geworden. Binnen de Gemzu is hij werkzaam als beleidsmedewerker.

Timo is sinds 2005 bestuurslid namens de Nederlandse Aardappel Organisatie (NAO). Bij de NAO is hij verantwoordelijk voor de financiële organisatie.

Taak

De commissie heeft als taak het ontwikkelen van een verbeterd communicatiebeleid. In 2012 is daartoe een eerste stap gezet met het opstellen van een strategisch communicatiebeleidsplan. Daarin zijn de grote lijnen vastgelegd, zoals de doelstelling van de communicatie, de doelgroepen en de eventueel in te zetten communicatiemiddelen.

Het beleidsplan zal nu verder worden uitgewerkt in actieplannen, steeds voor de duur van een jaar. Daarin komen de concrete acties zoals bijvoorbeeld de inzet van social media aan de orde. Het eerste actieplan zal voor 2013 gaan gelden. In het volgende magazine leest u er meer over.

Met zoveel te communiceren wacht de commissie een mooie taak. Wij wensen hen veel succes!

Het is weer tijd voor uw UPO!

Onlangs zijn ze weer op de deurmat gevallen: de Uniforme Pensioenoverzichten (UPO). In het UPO ziet u hoeveel pensioen u tot nu toe heeft opgebouwd en hoeveel u krijgt als u met pensioen gaat. Waar moet u op letten?

Het opgebouwde pensioen is het pensioen dat u gekregen zou hebben als uw dienstverband per 31 december 2011 beëindigd zou zijn. Dit pensioen zou dan alleen nog verhoogd worden met eventuele indexaties.

Het te bereiken pensioen geeft aan hoeveel u krijgt vanaf uw 65ste als u blijft deelnemen aan de pensioenregeling van Bpf AVH. De AOW is daar nog niet bijgeteld. Bedenk hierbij goed hoeveel u nodig denkt te hebben als u straks gepen-

sioneerd bent en of dit bedrag voldoende zal zijn. Is dat niet zo, dan zult u een aanvullende pensioenregeling moeten treffen. U kunt hierover advies krijgen bij uw financieel adviseur.

Heeft u een partner, dan is het partnerpensioen belangrijk. Als u overlijdt krijgt uw partner een partnerpensioen. De hoogte daarvan is afhankelijk van de vraag of u nog premie betaalt op het moment van uw overlijden. Bent u ten tijde van uw overlijden nog premiebetalend deelnemer of gepensioneerd? Dan krijgt uw partner 50% van het te bereiken pensioen. Bent u gewezen deelnemer? Dan bedraagt het partnerpensioen 50% van het opgebouwde pensioen. Ook hier geldt: bekijk goed of het partnerpensioen voldoende zal zijn en regel zo nodig een aanvullend partnerpensioen.

Wilt u eerder stoppen met werken of een hoger pensioen? In de toelichting bij het UPO leest u meer over de mogelijkheden.

Een UPO is niet de meest spannende lectuur. Toch is het belangrijk uw pensioenoverzicht én de toelichting goed te lezen. Zo krijgt u een goed beeld van uw oudedagsvoorziening en voorkomt u verrassingen als uw pensioen nadert.

Verantwoordelijkheid

De deelnemersraad adviseert het bestuur van Bpf AVH gevraagd en ongevraagd over allerlei pensioenonderwerpen en komt op die manier op voor de rechten en belangen van alle deelnemers en gepensioneerden van Bpf AVH. René Weststrate, voorzitter van de deelnemersraad, doet dit samen de andere vier leden van de deelnemersraad. Hij vertelt u waar de raad zich sterk voor wil maken.



Soms kunnen dingen die eenvoudig lijken toch best ingewikkeld zijn. Dat geldt ook voor de taken van de deelnemersraad. Wij adviseren het bestuur op een aantal onderwerpen, die wettelijk zijn vastgelegd. Het bestuur neemt een besluit en legt dat aan ons voor ter advisering. Wij bespreken het, besluiten of wij positief kunnen adviseren en melden ons advies aan het bestuur. Niet bijzonder moeilijk, zou je denken.

Maar zo simpel is het niet. Bij ons advies moeten we rekening houden met de belangen van deelnemers en gepensioneerden. Wij zitten er immers namens hen. Neem nu de korting van pensioenen. Dat lijkt niet in het belang van deelnemers; hun pensioen wordt immers lager. Toch kan het achterwege laten van die korting op de langere termijn ook nadelig zijn. Immers, hogere premies om het tekort weg te werken komen óók voor rekening van de deelnemer. Lagere pensioenen of hogere premies, dat is een lastige keuze.

Soms ook kan het belang van één groep strijdig zijn met het belang van het collectief. Als er gekort moet worden raakt dat de gepensioneerden directer dan de deelnemers. Gepensioneerden voelen dat immers gelijk in hun portemonnee. Maar als de gepensioneerden buiten schot blijven, zal de korting voor de actieve deelnemers nóg hoger uitvallen. Een collectieve regeling betekent samen de lusten, maar ook de lasten. Een zorgvuldige afweging van belangen is daarom heel belangrijk.

Dat is best een zware taak. Uiteindelijk neemt het bestuur het besluit en is het hun verantwoordelijkheid. Maar ook wij als deelnemersraad moeten aan onze achterban uit kunnen leggen waarom wij een positief of negatief advies gegeven hebben. Gepensioneerden en deelnemers vertrouwen er immers op dat wij in hun belang zullen handelen.

Echter, ook richting het bestuur hebben wij een verantwoordelijkheid. Als de deelnemersraad een negatief advies uitbrengt, kan het bestuur weliswaar alsnog het besluit nemen, maar wordt die besluitvorming wel bemoeilijkt. Ons recht om negatief te adviseren is dus niet iets waar wij lichtzinnig gebruik van mogen maken. Daarom proberen we ook, in de zeldzame gevallen waarin wij een bestuursbesluit niet kunnen steunen, een oplossing te vinden. Door in overleg te gaan met het bestuur proberen we het besluit aangepast te krijgen. Zo komen we er dan samen wel uit. Want uiteindelijk moeten we het samen doen.

René Weststrate,
voorzitter deelnemersraad

Bpf AVH stelt crisisplan op

Pensioenfondsen moeten op grond van wet- en regelgeving een zogenaamd financieel crisisplan hebben. Ook Bpf AVH heeft zo'n plan opgesteld.

Het financieel crisisplan geeft een beschrijving van de maatregelen die het pensioenfonds kan nemen als er een crisis dreigt of zich daadwerkelijk voordoet. Om vast te kunnen stellen of er sprake is van een (dreigende) crisis heeft het bestuur een gevarengrens en een kritische ondergrens bepaald. Zakt de dekkingsgraad onder de gevarengrens, dan is dit nog geen crisis maar is alertheid van het bestuur vereist. Wanneer de dekkingsgraad onder de kritische ondergrens belandt zijn direct maatregelen nodig. Bij het treffen van die maatregelen geldt dat de belangen van alle betrokken groepen even zwaar wegen.

Wilt u meer weten over het crisisplan? U kunt het crisisplan inzien op onze website www.bpfavh.nl.



Welk pensioen kunt u verwachten?

Bij pensionering

Te bereiken pensioen
Als u uw huidige dienstverband voortzet tot 65-jarige leeftijd ontvangt u
vanaf 63* tot 65 jaar € 4030,67
vanaf 65 jaar zolang u leeft € 74764,61 excl. AOW

Opgebouwd pensioen
Als uw huidige dienstverband zou zijn beëindigd per 31 december 2010, ontvangt u
Vanaf 63* tot 65 jaar € 4030,67
vanaf 65 jaar zolang u leeft € 55593,09 excl. AOW

Voorwaardelijk pensioen
In het te bereiken pensioen (vanaf 65 jaar zolang u leeft) is nog geen rekening gehouden met
€ 337,01 aan extra pensioen dat u onder voorwaarden ontvangt over dienstjaren uit het verleden
in het kader van de 55-minregel. Dit pensioen ontvangt u alleen als u voldoet aan de
voorwaarden zoals beschreven in de toelichting. Er is van dit pensioen dus nog niets opgebouwd.

Let op: een scheiding kan invloed hebben op de hoogte van het door u te ontvangen pensioen.
Zie ook de toelichting.

* deze leeftijd verschilt per sector (zie toelichting)

AOW
Vanaf uw 65* ontvangt u van de overheid een AOW-uitkering. Heeft u tussen uw 15* en 65*
buitenland gewoond? Dan is het mogelijk dat u minder AOW-uitkering ontvangt.
werkgever ontvangt u bovenop de AOW-uitkering.

Voorbeeld	Opgebouwd pensioen per 31-12-2011	Te bereiken pensioen	Partnerpensioen
Actief deelnemer	€ 3.000,00 per jaar	€ 5.000,00 per jaar	€ 2.500,00 per jaar
Gewezen deelnemer	€ 3.000,00 per jaar	€ 3.000,00 per jaar	€ 1.500,00 per jaar

Studiecommissie brengt advies uit

Enige tijd geleden is de studiecommissie van Bpf AVH aan het werk gegaan. Wat adviseren zij?

In 2010 werd duidelijk dat het pensioenstelsel – en daarmee ook de pensioenregeling – op termijn zou gaan veranderen. Als gevolg van de vergrijzing en een toenemende levensverwachting stijgen de premies en dat maakt het huidige stelsel (te) duur. Een oplossing werd gevonden in het pensioenakkoord.

Aanpassing van een pensioenregeling is geen eenvoudige klus. Het bestuur van Bpf AVH heeft daarom, samen met de werkgevers- en werknemerspartijen die de CAO in de sector afsluiten (sociale partners), nu al een studiecommissie ingesteld. Zij kregen de opdracht te onderzoeken hoe de regeling van Bpf AVH aangepast zou kunnen worden en hebben onlangs hun advies uitgebracht. Omdat er op dit moment sprake is van grote onzekerheid rondom het pensioenakkoord heeft de commissie besloten op

dit moment alleen een advies te geven met betrekking tot de pensioenpremie en de financiële opzet voor het jaar 2013. Afhankelijk van de ontwikkelingen kan de financiële opzet in 2013 zo nodig opnieuw bekeken worden.

Financiële opzet

De Pensioenwet biedt pensioenfondsen de mogelijkheid om voor de berekening van de benodigde premie uit te gaan van een vaste rekenrente. Bpf AVH maakt op dit moment al gebruik van die mogelijkheid. De studiecommissie adviseert hier ook in de toekomst aan vast te houden.

Indien de pensioenregeling verder niet wordt aangepast, zal de premie verhoogd moeten worden. Deze premieverhoging zal ook voor de aanvullende pensioenregelingen moeten gelden.

Indexatie

Bpf AVH probeert jaarlijks de pensioenen te verhogen met de loonindex (voor nog niet ingegane pensioenen) of de prijsindex (voor ingegane pensioenen). Dat noemen we indexatie. Zo houdt uw pensioen zo goed mogelijk gelijke tred met de stijging van lonen en prijzen. Die zogenaamde indexatieambitie moet echter wel waargemaakt en bekostigd kunnen worden. Pensioenfondsen moeten daarom zorgen voor samenhang tussen de beoogde indexatie, de mate waarin die beoogde indexatie ook echt verleend kan worden en de financiering daarvan. Bij Bpf AVH is deze samenhang onvoldoende aanwezig. Daardoor kan er minder vaak en minder hoog geïndexeerd worden dan men zou willen.

De studiecommissie heeft daarom sociale partners, die de inhoud van de pensioenregeling bepalen, geadviseerd om de premie te verhogen. Met een premieverhoging kan vaker en hoger geïndexeerd worden dan nu het geval is. Dat betekent echter wel dat werkgever én werknemer dan meer pensioenpremie gaan betalen. Is een premieverhoging niet haalbaar, dan zal de ambitie verlaagd moeten worden. Sociale partners hebben hier nog geen besluit over genomen.

Aanpassing pensioenregeling

Mocht een premieverhoging niet haalbaar zijn, dan rest aanpassing van de pensioenregeling. De studiecommissie heeft daartoe een aantal aanbevelingen gedaan, zoals het hanteren van één franchise (het bedrag ter grootte van de AOW waarover u geen pensioenpremie betaald) voor alle sectoren en een verlaging van het jaarlijkse opbouwpercentage.

Traject

De studiecommissie heeft haar advies voorgelegd aan het bestuur. Het bestuur heeft in juni met het advies ingestemd en dit doorgestuurd naar sociale partners. Deze zullen nu moeten beslissen of zij het advies willen volgen. Daarbij is het ook mogelijk dat het advies gedeeltelijk wordt overgenomen.

Hoe de pensioenregeling er in de toekomst uit zal zien is afhankelijk van de beslissingen van sociale partners. U zult hier meer over lezen in de komende magazines.

Visitatiecommissie geeft positief oordeel

Een pensioenfonds dient uiteraard zorgvuldig en deskundig bestuurd te worden. Om te controleren of dit ook echt gebeurd wordt Bpf AVH eenmaal per drie jaar 'doorgelicht' door de visitatiecommissie, bestaande uit drie onafhankelijke deskundigen.

Onlangs is dat opnieuw gebeurd.

De visitatiecommissie heeft geoordeeld dat de beleids- en bestuursprocedures en -processen in orde zijn. Bpf AVH wordt op een verantwoorde wijze aangestuurd en ook het risicomanagement is voldoende.

Wel zijn er een aantal aanbevelingen gedaan. Het gaat dan bijvoorbeeld om het explicieter vastleggen van de overwegingen bij het nemen van een besluit en meer evaluatiemomenten in te bouwen. Het bestuur zal deze aanbevelingen ter harte nemen.

De volgende visitatie zal plaatsvinden in 2015. In de tussentijd wordt de visitatiecommissie op de hoogte gehouden van de ontwikkelingen binnen het fonds.



Uw pensioen- regeling onder de loep

U heeft een pensioenregeling, dat weet u ongetwijfeld. Maar hoe ziet die regeling er eigenlijk uit? Wat krijgt u voor uw geld? Dat is voor veel mensen minder duidelijk. Daarom een korte toelichting.

Ouderdomspensioen

Dit is het pensioen dat u vanaf uw 65ste krijgt uitgekeerd. U bouwt per jaar 1,9% (als u in de AGF-groothandel werkt) of 1,75% (als u in de groothandel in kaas of eieren werkt) van uw pensioengrondslag op. De pensioengrondslag is uw salaris minus de franchise, het drempelbedrag waarover geen pensioen wordt opgebouwd omdat dit ongeveer gelijk is aan de AOW-uitkering die u te zijner tijd gaat ontvangen. Uw pensioen is dus gebaseerd op uw gemiddeld verdiende loon, niet op uw laatstverdiende loon.

Nabestaandenpensioen

Als u overlijdt krijgt uw eventuele partner een partnerpensioen. Dit is 50% van uw ouderdomspensioen en wordt uitgekeerd tot ook uw partner overlijdt. Let op, dit geldt alleen als u getrouwd bent of een geregistreerd partnerschap of samenlevingscontract heeft. Voor kinderen is er een wezenpensioen. Dat wordt uitbetaald tot het kind 18 jaar is. Samen worden deze pensioenen als nabestaandenpensioen aangeduid.

Pensioen bij arbeidsongeschiktheid

Als u arbeidsongeschikt wordt, kunt u onder voorwaarden in aanmerking komen voor premievrije voortzetting. Uw pensioenopbouw gaat dan gewoon door. De pensioenpremie komt in dat geval voor rekening van het pensioenfonds.

Indexatie

Bpf AVH probeert ieder jaar uw pensioen iets te verhogen om gelijke tred te houden met de prijzen. De kosten van zo'n verhoging zijn niet opgenomen in de premie, maar worden bekostigd vanuit de beleggingsopbrengsten. U heeft daarom ook geen recht op verhoging; de verhoging wordt alleen toegekend als de financiële toestand van het fonds en het indexatiebeleid dat toelaten.



Keuzemogelijkheden

Ieder mens is anders. Daarom kunt u uw pensioen aanpassen aan uw eigen wensen. U kunt bijvoorbeeld uw ouderdomspensioen eerder in laten gaan. Ook is het mogelijk om nabestaandenpensioen om te zetten in een hoger ouderdomspensioen. U krijgt dan meer pensioen, maar als u overlijdt is er geen pensioen meer voor uw partner. Omgekeerd kan ook. Dan krijgt u minder als u 65 wordt, maar is uw partner verzekerd van een beter partnerpensioen. Tenslotte kunt u ook kiezen voor een ouderdomspensioen dat eerst wat hoger is en na verloop van tijd lager wordt. Als uw werkgever die mogelijkheid biedt kunt u ook nog een tijdelijk nabestaandenpensioen (TNP) verzekeren. Uw partner krijgt dan bij uw overlijden extra nabestaandenpensioen.

Heeft u vragen over uw pensioenregeling? Kijk dan eens op onze website www.bpfavh.nl of neem contact met ons op. U kunt ons bereiken op telefoonnummer 070 306 11 90 of e-mailadres info@ssagh.nl.

Pensioencursus groot succes



In de afgelopen maanden is de eerste pensioencursus voor deelnemers van Bpf AVH gegeven. Doel daarvan was om deelnemers in deze turbulente tijden meer pensioen kennis mee te geven. Met meer dan twintig deelnemers en goede rapportcijfers bleek de cursus een groot succes.

De cursus bestond uit drie bijeenkomsten van een dagdeel, verdeeld over een periode van zes maanden. In die bijeenkomsten werd ingegaan op alle aspecten van de pensioenregeling.

De eerste bijeenkomst was meer algemeen van aard en ging over het pensioensysteem in Nederland, de verschillende pensioensoorten en de bijbehorende wet en regelgeving. Wat kan en mag er op pensioengebied? En wie beslist hoe de pensioenregeling eruit ziet? Hoe is een pensioenfondsbestuur ingericht en hoe wordt een pensioenaanspraak berekend?

De tweede bijeenkomst stond in het teken van de financiën. Eric Mateman, de manager vermogensbeheer van Bpf AVH, heeft uitgelegd hoe de beleggingsportefeuille van Bpf AVH is opgebouwd en waarom voor deze opbouw gekozen is. Martin de Gelder, onze actuaaris, heeft uitgelegd

“Er zijn een heleboel kanten belicht van pensioenen waar je normaal niet bij stilstaat. De informatie die we kregen ging echt de diepte in; er kwamen veel aspecten aan bod. Ik heb deze cursus als heel boeiend ervaren en hoop dat er nog een vervolgcursus komt.” Kees van Dam, cursist

“Informatieve cursus met een diversiteit aan onderwerpen, een aanrader voor een ieder die geïnteresseerd is in achtergrond van pensioenen en alles wat daarbij komt kijken.” Ron Zwinkels, cursist

welke variabelen van invloed zijn op de pensioenregeling van Bpf AVH. Wat is bijvoorbeeld het verband tussen de beleggingsportefeuille en de leeftijdsopbouw van Nederland aan de ene kant en de pensioenpremie en het opbouw percentage aan de ander kant?

In de derde bijeenkomst ging het specifiek over Bpf AVH. De voorzitter van het bestuur heeft verteld hoe het pensioenfonds wordt bestuurd en hoe besluiten tot stand komen. Ook het negatieve beeld dat in de media geschetst wordt van pensioenbesturen is besproken. Duidelijk werd dat dit beeld niet overeenstemt met de werkelijkheid. Tenslotte kwamen het communicatiebeleid en de meest recente ontwikkelingen op pensioengebied, zoals het pensioenakkoord, aan bod en is besproken wat deze ontwikkelingen concreet (kunnen) betekenen voor het fonds. Uiteraard wilden we graag weten wat de cursisten van het lesprogramma vonden. Daarom is hen gevraagd een evaluatieformulier in te vullen en de cursus een rapportcijfer te geven. De uitkomst? Een 8!

Gezien de enthousiaste reacties is besloten de cursus bij voldoende aanmelding in 2012 te herhalen. Ook zin om op cursus te gaan? Meldt u dan aan bij Leo van Kampen op telefoonnummer 070 3061190 of leo.van.kampen@ssagh.nl. Deelname staat open voor iedereen die deelnemer, werkgever of gepensioneerd is bij Bpf AVH.

Toch maar even over nadenken?

Uw pensioen is niet iets waar u iedere dag over nadent. Toch zijn er momenten dat u er maar beter wat aandacht aan kunt besteden. Wanneer is dat het geval?

Als u van baan verandert.

Een andere baan kan ook een andere pensioenregeling betekenen. Vraag bij uw nieuwe werkgever goed na aan welke pensioenregeling u gaat deelnemen. Is uw nieuwe werkgever niet aangesloten bij Bpf AVH, dan kunt u besluiten uw pensioen over te dragen naar de nieuwe pensioenuitvoerder door middel van waardeoverdracht. U krijgt daarvoor van uw nieuwe pensioenuitvoerder een formulier.

Als u meer of juist minder gaat werken.

Als u minder gaat werken bouwt u ook minder pensioen op. De pensioenpremie wordt met ingang van uw nieuwe salaris aangepast. Gaat u meer werken, dan bouwt u meer pensioen op. Er geldt wel een maximum voor het salaris waarover u bij Bpf AVH pensioen kunt opbouwen, namelijk € 34.014,- per jaar als u fulltime werkt.

Als u werkloos wordt.

Bij werkloosheid stopt uw verplichte deelname aan de pensioenregeling van Bpf AVH. U kunt uw deelname vrijwillig voortzetten voor een periode van maximaal drie jaar. Als u hiervoor kiest moet u wel de volledige premie, dus ook het werkgeversdeel, zelf betalen.

Als u arbeidsongeschikt wordt.

Wanneer u een WIA-uitkering ontvangt en minimaal 80% arbeidsongeschikt bent kunt u onder voorwaarden in aanmerking komen voor premievrije voortzetting van de pensioenopbouw. Het pensioenfonds neemt dan de premie voor haar rekening. U moet zich wel zelf hiervoor aanmelden.

Als u trouwt, een geregistreerd partnerschap aangaat of gaat samenwonen.

Als deelnemer van Bpf AVH bouwt u ook nabestaandenpensioen op. Dat betekent dat uw partner een uitkering krijgt als u onverhoopt komt te overlijden. Let op, uw partner heeft daar alleen recht op als u getrouwd bent of een geregistreerd partnerschap of samenlevingscontract heeft.

Als u kinderen krijgt.

Uiteraard wilt u goed voor uw kinderen zorgen, ook als u er niet meer bent. Mocht u komen te overlijden, dan krijgen uw kinderen een wezenpensioen van Bpf AVH. U hoeft daar niets voor te doen. Bpf AVH krijgt bij overlijden van de gemeente door of u kinderen heeft.



Als u gaat scheiden of uw geregistreerd partnerschap beëindigt

Scheiden is lijden, dat geldt ook voor uw pensioen. Bij een scheiding of beëindiging van een geregistreerd partnerschap heeft u ex recht op het opgebouwde nabestaandenpensioen en de helft van het door u tijdens het huwelijk opgebouwde ouderdomspensioen. Dat betekent minder inkomen vanaf 65 jaar en minder nabestaandenpensioen voor een eventuele nieuwe partner als u komt te overlijden.

Als u naar het buitenland verhuist.

Bij verhuizingen binnen Nederland wordt uw nieuwe adres automatisch doorgegeven aan uw pensioenfonds. Gaat u naar het buitenland, dan is dat niet het geval. U moet dan zelf uw nieuwe adres melden bij Bpf AVH. Doet u dat niet, dan loopt u het risico dat u onvindbaar bent en we uw pensioen uiteindelijk niet uit kunnen keren.

Jaarverslag

2011

Op 14 juni heeft het bestuur het jaarverslag 2011 vastgesteld. Dit jaarverslag, dat u binnenkort kunt vinden op onze website, geeft een gedetailleerd beeld van de financiële situatie van het fonds en het gevoerde beleid.

Kerncijfers

Het aantal aangesloten werkgevers en deelnemers is belangrijk voor een fonds. Immers, hoe meer werkgevers en deelnemers des te beter het draagvlak van het pensioenfonds. In 2011 is het aantal werkgevers voor het vierde jaar op rij licht gestegen. Een belangrijk gegeven in tijden van economische crisis. Het aantal actieve deelnemers is echter iets afgenomen.

	2011	2010	2009	2008
Aantal werkgevers	863	855	846	843
Aantal verzekerden				
Actieve deelnemers	17.511	17.540	17.690	17.343
Arbeidsongeschikten	269	313	350	388
Gewezen deelnemers ('slapers')	35.179	42.691	41.780	41.725
Pensioengerechtigden	8.378	8.075	7.789	6.550

Het aantal uitgekeerde ouderdoms- en nabestaandenpensioenen is gestegen ten opzichte van het voorgaande jaar. Dit is in lijn met de verwachtingen: er komen immers steeds meer ouderen. Tegenover het gestegen aantal uitkeringen staat een daling van het aantal (volledig) arbeidsongeschikten die een beroep doen op premievrije voortzetting van de pensioenopbouw. Voor deze groep draagt het pensioenfonds de kosten, dus minder premievrije voortzettingen betekent lagere kosten ten opzichte van voorgaande jaren. Omdat er veel kleine pensioenen zijn afgekocht, is het aantal gewezen deelnemers gedaald ten opzichte van 2010.

Ondanks de lichte afname van het aantal deelnemers is het bedrag aan binnengekomen premies hoger dan in 2010. In het verslagjaar kreeg Bpf AVH iets minder dan € 49 miljoen aan premies binnen. Hiervoor zijn pensioenaanspraken toegekend aan de deelnemers. Tegelijkertijd is het bedrag aan uitkeringen flink gestegen. In 2011 werd € 21,3 miljoen uitgekeerd tegen €14,7 miljoen een jaar eerder. Deze uitkeringen worden niet gefinancierd uit in 2011 ontvangen premies, maar uit reeds eerder ontvangen premies. Dat de uitkeringen zo gestegen zijn komt door de overgang van de vaste bedragenregeling naar de middelloonregeling in 2006. Er gaan steeds meer deelnemers met pensioen die langer onder de betere middelloonregeling hebben opgebouwd. Daardoor zal het bedrag aan uitkeringen steeds meer stijgen. De uitvoeringskosten van de pensioenregeling zijn in 2011 gedaald.

Bedragen x € 1000	2011	2010	2009	2008
Ingekomen premie	48.985	45.819	46.046	45.420
Uitvoeringskosten	2.341	2.531	2.052	1.914
Uitkeringen	21.309	14.731	13.700	12.409

Beleggingsrendement

In 2011 werd door Bpf AVH een totaal rendement behaald van 11,1%. Dat is een bijzonder goed resultaat gezien de beweeglijke financiële markten. Het resultaat is wel enigszins geflatteerd door de invloed van de producten waarmee Bpf AVH het renterisico afdekt.

Het gemiddelde rendement over de afgelopen vijf jaar is 6,51%. Het bestuur, en in het bijzonder de beleggingscommissie, houdt de economische ontwikkelingen nauw in de gaten om hier goed op in te kunnen spelen.

De waarde van de beleggingen nam in 2011 flink toe tot € 641 miljoen. Daarmee wordt de stijgende lijn, die enkele jaren geleden is ingezet, gecontinueerd. Die beleggingen bestaan voor het grootste deel uit vastrentende waarden (obligaties), gevolgd door aandelen, vastgoed, derivaten en overige beleggingen.

Bedragen x € 1000	2011	2010	2009	2008
Vastgoedbeleggingen	28.492	28.593	25.625	27.913
Aandelen	101.478	103.310	63.163	43.482
Vastrentende waarden	466.198	428.627	413.704	366.630
Derivaten	31.697	14.893	9.546	43.574
Overige beleggingen	13.904	13.630	6.745	15.348

Op basis van de beleggingsrendementen wordt de zogenaamde z-score berekend. Aan de hand daarvan kan bepaald worden hoe het fonds heeft gepresteerd ten opzichte van een eerder gekozen benchmark. Een score hoger dan 0 wil zeggen dat men de benchmark heeft verslagen. De z-score bedroeg in 2011 0,93. Bpf AVH heeft daarmee dus beter gepresteerd dan de benchmark. Om de prestaties over een langere periode te beoordelen hebben we de zogenaamde performancetoets, die de gemiddelde z-score over de afgelopen vijf jaar weergeeft. Voor Bpf AVH bedraagt de performancetoets 0,32. Een fonds is 'geslaagd' voor de performancetoets als die boven 0 ligt. Ook daaruit blijkt dus dat het fonds relatief goede rendementen haalt.

Dekkingsgraad

De dekkingsgraad geeft aan of een pensioenfonds aan al zijn verplichtingen kan voldoen en alle toegezegde pensioenen kan uitbetalen.

$$\text{Dekkingsgraad} = \frac{\text{vermogen}}{\text{verplichtingen}} \times 100\%$$

Indien een pensioenfonds een dekkingsgraad heeft van 100%, kan het fonds aan al zijn verplichtingen voldoen. De Nederlandse Bank is van mening dat een fonds sowieso een buffer moet hebben van 5%. De minimale dekkingsgraad van een pensioenfonds is dan ook 105%. Is de dekkingsgraad lager, dan heeft het fonds een dekkingstekort.

Aan de hand van het risicoprofiel van de beleggingen wordt ook een vereiste dekkingsgraad vastgesteld. Deze hogere vereiste dekkingsgraad is afhankelijk van het risicoprofiel van het fonds en ligt in de regel tussen de 115% en 120%. Wanneer de dekkingsgraad lager is dan de vereiste dekkingsgraad is sprake van een reservetekort. Het fonds kan eventuele tegenvallers dan minder goed opvangen.

geen tekort	vereiste dekkingsgraad
reservetekort	minimale dekkingsgraad
dekkingstekort	

Eind 2011 bedroeg de dekkingsgraad van Bpf AVH 95%; dat is lager dan de dekkingsgraad eind 2010. Belangrijke oorzaak hiervan is de verdere daling van de rente. Daardoor zijn de verplichtingen van Bpf AVH sterker gestegen dan het vermogen.

Verantwoording en medezeggenschap

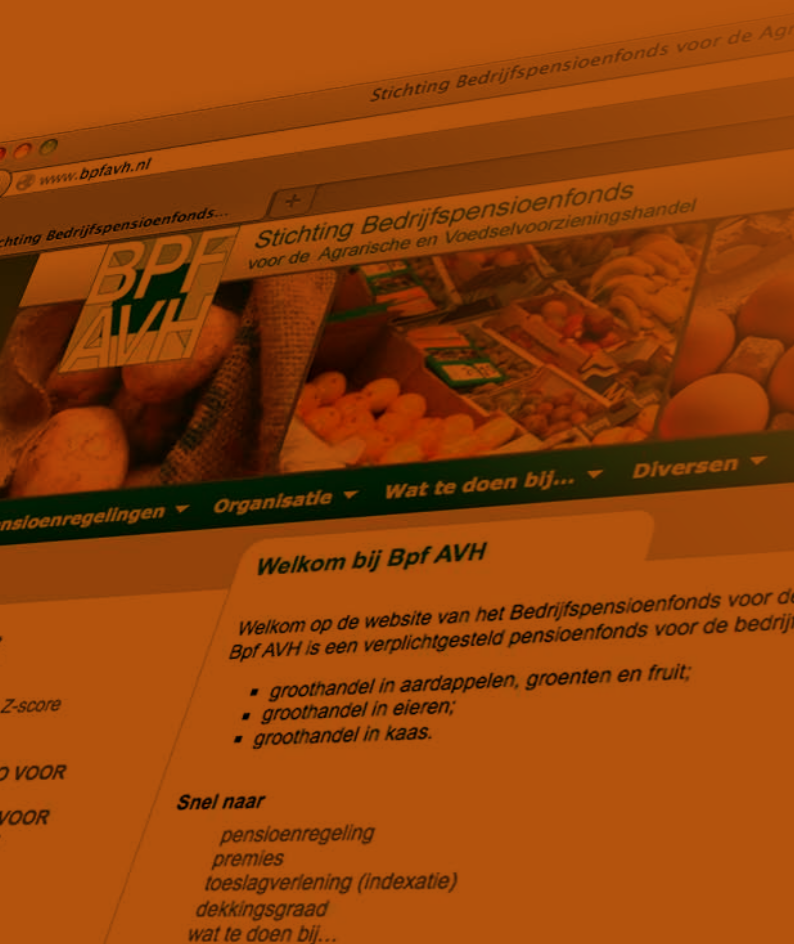
Het verantwoordingsorgaan heeft op grond van het jaarverslag geoordeeld dat het bestuur in 2011 een verantwoord beleid heeft gevoerd. De deelnemersraad heeft positief geadviseerd ten aanzien van het jaarverslag.

Herstelplan

Omdat Bpf AVH een dekkingstekort heeft, is er in april 2009 een herstelplan ingediend bij De Nederlandsche Bank (DNB). Daarin geven we aan hoe we het tekort weg gaan werken. Onderdeel van dat herstelplan is een voorspelling van de ontwikkeling van de dekkingsgraad, het zogenaamde herstelpad.

Tot halverwege 2010 lag Bpf AVH goed op koers. Toen werden we echter geconfronteerd met de invoering van de nieuwe sterfzetfels, wat de dekkingsgraad met zo'n 7 procentpunt drukte. Daarbovenop kwam de verdere daling van de rente, die ook in 2011 heeft doorgezet. Als gevolg van deze factoren ligt Bpf AVH op dit moment nog steeds achter op het herstelpad. Als gevolg daarvan heeft het bestuur helaas een voorgenomen korting moeten aankondigen. Indien de dekkingsgraad niet verbeterd zullen de opgebouwde en/of ingegane pensioenen per 1 januari 2013 met circa 5% verlaagd moeten worden. Wij hebben u reeds eerder hierover geïnformeerd.

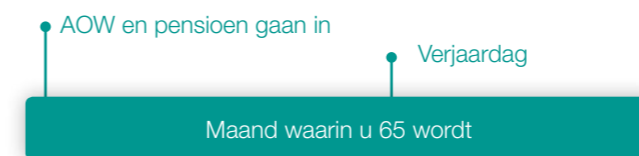
Het complete jaarverslag is binnenkort te downloaden vanaf onze website www.bpfavh.nl.



Ingangsdatum AOW verandert

Wordt u na 1 april 2012 65 jaar? Dan gaat uw AOW-uitkering later in dan voorheen.

Oude situatie



Nieuwe situatie (Vanaf 1 april 2012)



Vanaf 1 april gaat de AOW-uitkering namelijk pas in op uw verjaardag en niet langer op de eerste dag van de maand waarin u 65 wordt. Door het verschuiven van de ingangsdatum valt uw AOW-uitkering in de maand waarin u 65 jaar wordt lager uit. Hoeveel lager hangt af van de dag waarop u jarig bent. Het pensioen dat u van Bpf AVH ontvangt gaat wel in op de eerste van de maand.

Stel, u wordt op 16 juni 65 jaar. In de oude situatie zouden zowel uw AOW-uitkering als uw pensioen ingegaan zijn op 1 juni. Nu gaat uw AOW-uitkering pas op 16 juni in. Over de periode 1 juni-15 juni ontvangt u geen AOW-uitkering. De ingangsdatum van uw pensioen blijft wel 1 juni.

Dit betekent dat u in die ene maand minder inkomsten zult hebben. U mist immers een stukje AOW. Houd hier rekening mee als u de 65 nadert.

Boeteregeling bij te late betaling gewijzigd

Helaas komt het incidenteel voor dat werkgevers niet of te laat de pensioenpremie afdragen aan Bpf AVH. Dit is nadelig voor het pensioenfonds en dus ook voor alle andere deelnemers. Als er niet tijdig betaald wordt moeten er namelijk incassokosten gemaakt worden en mist het fonds rendement over de niet betaalde premie.

Voorheen kon het fonds in sommige gevallen geen vergoeding krijgen voor de gemaakte incassokosten. Om dit te voorkomen is de boeteregeling voor nalatige werkgevers aangepast. Naast de hoofdsom wordt sinds maart 2012 ook een boete ter grootte van 15% van de verschuldigde premie in rekening gebracht. Daarnaast is een nalatige werkgever een vergoeding van het gemiste rendement en de invorderingskosten verschuldigd.



Samen met Bpf AVH vertrouwd op koers in 2012

De Stichting Bedrijfspensioenfonds voor de Agrarische en Voedselvoorzieningshandel (Bpf AVH), verzorgt al meer dan veertig jaar de pensioenvoorziening voor de Agrarische groothandel. Bpf AVH biedt werknemers in deze sector financiële zekerheid voor de toekomst.

Bpf AVH staat voor heldere communicatie, duidelijke afspraken en een goed georganiseerde administratie. Als werkgever kunt u rekenen op actuele informatie over pensioenregelingen en daaraan gerelateerde onderwerpen. Bpf AVH heeft oog voor het voorkomen van administratieve lasten. Met haar partner ABZend berichten-



dienst biedt zij de werkgevers een eenvoudige wijze van gegevens aanlevering.

Ook de werknemers hebben hiervan voordeel. Zij kunnen rekenen op pensioenvoorzieningen en -regelingen die concreet en adequaat aansluiten bij hun behoeften. BPF AVH, een belangrijke investering in uw toekomst en die van uw werknemers.

Postbus 3144, 2280 GC Rijswijk
Tel. 070 - 306 11 90, Fax 08422 - 62369,
info@ssagh.nl. Kijk voor meer informatie
op www.bpfavh.nl