



Verkort jaarverslag **PHI 2011**

uitgave van stichting **bedrijfstakpensioenfonds** voor de **houtverwerkende industrie**



Voorwoord

Het afgelopen jaar stond in het teken van de financiële crisis en de gevolgen daarvan. De ontwikkeling van de dekkingsgraad had vrijwel dagelijks de aandacht. In het eerste halfjaar van 2011 herstelde de dekkingsgraad zich goed. Die was in juni 100,6%. In de zomer ontstond een nieuwe crisis. De rente daalde en daardoor zakten de dekkingsgraden van de pensioenfondsen snel. De tweede helft van 2011 gebeurde er van alles maar de dekkingsgraad veranderde nauwelijks. Het pensioenfonds heeft het jaar kunnen afsluiten met een dekkingsgraad van 99,2%.

Het bestuur hield zich in 2011 met meer belangrijke zaken bezig. De deelnemers- en werkgeversadministratie van het pensioenfonds zijn in 2011 succesvol overgegaan op een nieuw administratiesysteem. Deze grote verandering is goed voorbereid en daardoor zonder veel problemen verlopen.

In september 2011 zijn de besprekingen over een fusie met de pensioenfondsen Houthandel, Hibin en Jachtbouw stopgezet. Er was niet voldoende draagvlak om verder te praten. Het bestuur van uw pensioenfonds is nog wel in gesprek met het bestuur van het pensioenfonds Jachtbouw om een samenvoeging te onderzoeken.

De besprekingen over een mogelijke fusie gaan in 2012 verder. En de aandacht voor het herstel van de financiële positie van het fonds ook. Het wordt een spannend jaar.

Wilt u meer weten? Download dan het complete jaarverslag op www.pensioenhoutindustrie.nl.

Heeft u vragen over uw pensioen? Bel dan met het Klant Contact Center op nummer 088 008 40 14

namens het bestuur van de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houtverwerkende Industrie

De heer P.M. Schuil
Voorzitter

De heer A.A.J. Heijnen
Secretaris

Aantal deelnemers en werkgevers in 2011

	31-12-2011	31-12-2010	31-12-2009
	Aantal	Aantal	Aantal
Deelnemers*	3.824	3.901	4.107
Oud-deelnemers	14.323	14.495	14.318
Gepensioneerden	2.866	2.847	2.917
Totaal	21.013	21.243	21.342
Werkgevers	442	422	435

* inclusief deelnemers die premievrije opbouw bij arbeidsongeschiktheid hebben (in 2011: 283).



2011 in cijfers

Verkorte balans per 31 december 2011 (x€1.000)

	31 december 2011	31 december 2010
Bezittingen		
Beleggingen voor risico pensioenfonds	326.422	267.499
Vorderingen	1.326	3.835
Banksaldo	2.818	2.022
Herverzekering	69	89
Totaal	330.635	273.445

Schulden		
Bestemmingsreserve	2.921	2.680
Overige reserves	-2.618	-3.742
Voorziening pensioenverplichting en overige voorzieningen	313.010	261.519
Overige schulden	17.322	12.988
Totaal	330.635	273.445

Verkorte winst-en-verliesrekening over 2011 (x€1.000)

	2011	2010
Winst/opbrengsten		
Premiebijdragen	13.329	13.394
Opbrengst beleggingen	46.084	24.236
Overige opbrengsten	2.178	1.489
Totaal	61.591	39.119

Verlies/kosten		
Pensioenuitkeringen	7.281	6.939
Kosten pensioenfonds	1.365	1.347
Stijging pensioenverplichtingen en overige voorzieningen	51.491	38.472
Waardeoverdrachten	-49	-7.784
Overige kosten	138	504
Totaal	60.226	39.478

Saldo	1.365	-359
--------------	--------------	-------------



Financiële situatie in 2011

In 2011 leek het de goede kant op te gaan met het herstel van de dekkingsgraad. In juni was de dekkingsgraad weer boven de 100: 100,6 procent. In de zomer kwam er een omwenteling. Bij alle pensioenfondsen daalden de dekkingsgraden snel. Dat was een gevolg van de dalende rente. In het tweede halfjaar heeft de dekkingsgraad zich weinig hersteld.

De dekkingsgraad eindigde in 2011 op 99,2 procent. Dat is nog te laag. Daarom blijven zowel het korte- als het lange-termijnherstelplan nog van kracht.

WAT IS DE DEKKINGSGRAAD?

De dekkingsgraad geeft de verhouding weer tussen het vermogen en de pensioenen die het fonds moet betalen. Bij een dekkingsgraad van 100 procent heeft het fonds precies genoeg geld om de pensioenen te betalen. Nu en in de toekomst. Volgens de wet moet het pensioenfonds zorgen voor een reserve om tegenslagen te kunnen opvangen. Daarom moet de dekkingsgraad minimaal 105 procent zijn.

Resultaten uit beleggingen

Een pensioenfonds moet het vermogen beleggen. Dat levert meer op dan sparen. Uw pensioenfonds vindt het belangrijk om veilig en maatschappelijk verantwoord te beleggen. We beleggen daarom in verantwoorde aandelen en in gebouwen.

Uw pensioenfonds heeft in 2011 een positief beleggingsresultaat behaald. Het beleggingsrendement bedroeg 2,7%. Om minder last van renteschommelingen te hebben, belegt uw pensioenfonds in producten die minder gevoelig zijn voor renteveranderingen. Daarmee heeft het fonds het renterisico afgedekt.

WAT IS DE Z-SCORE?

Met hun z-scores geven pensioenfondsen inzage in hun beleggingsbeleid. Pensioenfondsen vergelijken elk jaar hun beleggingsresultaat met de norm die zij voor zichzelf hebben gesteld. Dat is de z-score. Over 2011 heeft uw pensioenfonds een z-score behaald van 0,49. Als die boven de 0 uitkomt, is dat goed.

PERFORMANCETOETS

De z-scores over de afgelopen vijf jaar geven een goed beeld of het pensioenfonds over een langere tijd goed belegt. Dat noemen we de performancetoets. Over de periode tot en met 2011 is de score 0,60.

'Kosten pensioenfondsen verdienen meer aandacht'

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) publiceerde in 2011 de resultaten van het onderzoek Kosten pensioenfondsen verdienen meer aandacht. Dit is een onderzoek naar de hoogte van administratie- en beleggingskosten van pensioenregelingen. Naar aanleiding hiervan heeft het bestuur extra aandacht aan de kosten besteed.

Het bedrag aan uitvoeringskosten van uw pensioenfonds bestaat uit:

- Kosten deelnemer en gepensioneerde
- Werkgeverskosten
- Kosten bestuur en financieel beheer

Enkele voorbeelden van kosten zijn:

- het betalen van uitkeringen,
- een helpdesk
- de aanmaak van premienota's
- de helpdesk voor werkgevers
- het secretariaat van het bestuur

De totale uitvoeringskosten hiervan bedragen €1.352.000,-. Omgerekend is dit €202,- per deelnemer en gepensioneerde.

De vermogensbeheerkosten bestaan onder andere uit de kosten voor:

- het monitoren van de beleggingen door het bestuur,
- het administratieve beheer
- het portefeuillebeheer

De totale kosten hiervan bedragen €1.100.400,-. Dit is 0,39% van het gemiddeld belegd vermogen.





Geen toeslag op uw pensioen

Uw pensioenfonds kon in 2011 de pensioenen niet verhogen. De financiële positie van het fonds was niet goed genoeg. Het fonds kan alleen een verhoging geven als het genoeg geld heeft. Het bestuur bekijkt ieder jaar opnieuw of het fonds de pensioenen kan verhogen. Voor de toekomst kan het bestuur niet met zekerheid zeggen wanneer het fonds weer een toeslag kan geven. Per 1 januari 2012 gebeurt dat nog niet.

Wie vormen het bestuur?

In het bestuur zitten vertegenwoordigers van werkgevers en van werknemers. De dagelijkse werkzaamheden voor vermogensbeheer en administratie zijn uitbesteed aan Syntrus Achmea.

Het bestuur bestond in 2011 uit:

Leden werkgevers

De heer P.M. Schuil
De heer mr. A.J.M. Ceelaert

De heer F.F. Faber

Organisatie

de vereniging van Nederlandse Borstelfabrikanten en de Vereniging HAS
de Nederlandse Emballage- en Palletindustrie Vereniging en
de Nederlandse Vereniging van Klompenfabrikanten en;
de Vereniging van Nederlandse Borstelfabrikanten en de Vereniging HAS
de Nederlandse Emballage- en Palletindustrie Vereniging en
de Nederlandse Vereniging van Klompenfabrikanten

Leden werknemers

De heer A.A.J. Heijnen
De heer L.P. Raadgever
Mevrouw J.M.C. Snels

Organisatie

FNV Bouw
CNV Vakmensen
FNV Bouw

In 2011 was de heer A.A.J. Heijnen voorzitter van het pensioenfonds en de heer P.M. Schuil secretaris

Deelnemersraad voor uw belangen

De deelnemersraad behartigt de belangen van de deelnemers en gepensioneerden in de uitvoering van de pensioenregeling. Deze mensen adviseren het bestuur gevraagd of uit eigen beweging. In 2011 heeft de deelnemersraad drie keer vergaderd, waarvan twee keer met het bestuur. Ook waren er twee opleidingsdagen. In april over het pensioencontract en het premie- en indexatiebeleid en in juni over het jaarverslag, de jaarrekening en verantwoording.



De deelnemersraad bestond in 2011 uit zeven leden. Er was één vacature.

Leden

De heer H. ten Klooster
De heer J. Heus
De heer A.M. Kruithof
De heer J. Neessen
De heer T. Grovenstein
De heer G. den Hartog
De heer P. van der Vis
Vacature

Organisatie

CNV Vakmensen
FNV Bouw
FNV Bouw
FNV Bouw
CNV Vakmensen
FNV Bouw
FNV Bouw
FNV Bouw

De heer H. ten Klooster was in 2011 voorzitter van de deelnemersraad.



Wat doet het verantwoordingsorgaan?

Het bestuur legt verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan over het beleid en de uitvoering. Daarnaast adviseert het verantwoordingsorgaan het bestuur gevraagd of uit eigen beweging over diverse onderwerpen.

Het verantwoordingsorgaan heeft in 2011 drie keer vergaderd, waarvan twee keer met het bestuur. Ook het verantwoordingsorgaan heeft twee dagen een opleiding gevolgd.

Het verantwoordingsorgaan bestaat uit twee deelnemers, twee gepensioneerden en twee werkgevers.

Leden

De heer H. ten Klooster
De heer J. Heus
De heer J. Neessen
De heer G. den Hartog
De heer A.G.H. Leenders
De heer R.A.M. van Hoesel

Organisatie

CNV Vakmensen
FNV Bouw
FNV Bouw
FNV Bouw
de Vereniging van Nederlandse Borstelfabrikanten en de Vereniging HAS
de Nederlandse Emballage- en Palletindustrie Vereniging en
de Nederlandse Vereniging van Klompenfabrikanten

De heer R.A.M. van Hoesel was in 2011 voorzitter van het verantwoordingsorgaan.

Wat deed uw pensioenfonds aan communicatie?

De pensioenfondsen waren in 2011 wederom veel in het nieuws. De kans dat de pensioenen omlaag gaan, zorgde voor onrust bij gepensioneerden en deelnemers. Het bestuur heeft met alle groepen gecommuniceerd via de website en nieuwsbrieven.

Het bestuur heeft in 2011 het communicatiebeleid opnieuw vastgesteld. De belangrijkste doelstellingen zijn:

- deelnemers hebben een positief beeld van het pensioenfonds en weten welke rol het pensioenfonds vervult.
- het (risico)bewustzijn bij deelnemers vergroten over hun eigen pensioen.
- werkgevers zijn zich ervan bewust dat zij een intermediaire rol vervullen richting deelnemers.

Hoe merkt u hier iets van?

- In 2011 kreeg u twee keer een nieuwsbrief.
- Ieder kwartaal is een nieuwsbericht op de website geplaatst over de financiële situatie van het pensioenfonds.
- Vanwege de maatschappelijke onrust is eind 2011 maandelijks een nieuwsbericht geplaatst.
- In 2011 is voor het eerst een verkort jaarverslag opgesteld. Het jaarverslag 2010 is in een gemakkelijk leesbare versie samengevat. Het verkorte jaarverslag is op de website geplaatst.
- De pensioenconsultant bezoekt bedrijven om uitleg te geven over de inhoud van de pensioenregeling en bijvoorbeeld administratieve processen.

