

**Stichting
Administratie Groep Holland**

Jaarverslag 2015

**Verrijn Stuartlaan 1E
2288 EK Rijswijk (ZH)
Telefoon 088 - 1198000
Fax 08422 - 62369
www.agh.nl**

VOORWOORD

Inhoudsopgave

Voorwoord	3
Kerngegevens	4
Bestuursverslag	5
Inleiding.....	5
Ontwikkelingen.....	6
Organisatie	10
Bestuurlijke organisatie.....	11
Bevoegdheden Raad van Toezicht, bestuur en directeur	11
Rooster van aftreden.....	12
Vergaderingen	12
Besproken onderwerpen en genomen besluiten.....	12
Future Leadership Dinner.....	14
-Consolidatie in de pensioensector.....	14
-Is de APF the holy grail?	14
Compliance.....	15
ISAE 3402 type 2.....	15
Businessplan.....	15
Klantcontactdiner	15
Opdrachten en wijze van uitvoering	16
Aantal Opdrachten	16
WGA-hiaatverzekering en WGA-hiaataanvullingsverzekering AGF Groothandel.....	16
Pensioenbeheer Pensioenfonds Dranken	16
Pensioenbeheer Bpf AVH	17
Pensioenbeheer OPF Deloitte in Liquidatie	17
Pensioenbeheer Pensioenfonds Caribisch Nederland	17
Beheer Groenten en Fruit Groothandelfonds (GF Groothandelfonds)	18
Beheer Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen (DID)	18
Beheer Stichting Sociaal Fonds Drogisterijbranche	18
Het is de bedoeling dat dit Sociaal Fonds samengevoegd zal worden met DID.	18
Wijze van uitvoering van de opdrachten	18
Interne beheersing AGH.....	19
Risicoparagraaf.....	19
Toekomst.....	19
Slotwoord	20
Jaarrekening	21
Balans per 31 december	22
Staat van baten en lasten	23
Kasstroomoverzicht	24
Financiële baten en lasten.....	27
<i>Rentebaten en rentelasten</i>	27
Overige gegevens	34
Statutaire regeling omtrent de bestemming van het saldo van baten en lasten	34
Gebeurtenissen na balansdatum	34
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	35
Nevenfuncties	38

Voorwoord

De vooruitzichten voor de economische groei in de wereld blijven zwak. Een groot risico van invloed op de economische groei waren de geopolitieke spanningen op diverse plekken in de wereld. In het verslagjaar lijkt de verdeeldheid binnen de Europese Unie toegenomen te zijn. We zien een verdeeldheid over de vluchtelingenproblematiek en ook het draagvlak voor Europees beleid neemt af. Zo zagen we dat verkiezingen in Griekenland en in Spanje zorgden voor opkomst van anti-Europa partijen. In Engeland wordt in 2016 een referendum gehouden over het al dan niet verlaten van de EU. In Nederland is een referendum afgedwongen over het associatieverdrag met de Oekraïne. De verwachting is dat dit referendum meer over Europa zal gaan dan over het associatieverdrag met de Oekraïne. Al met al blijft ook de komende jaren de EU onder druk staan.

In Europa blijft de rente laag. Door het stimuleringsbeleid, zal voorlopig de ECB de rente laag houden. Daarnaast heeft de lage olieprijs een negatieve invloed op de financiële markten. Hierdoor wordt een verder herstel van de pensioensector sterk bemoeilijkt. Dit terwijl er een fundamentele discussie wordt gevoerd tussen overheid en het maatschappelijk middenveld over de toekomst van ons pensioenstelsel.

Tegen deze sociaal-economische achtergrond verricht AGH inspanningen om de dienstverlening aan klanten om een goed kwalitatief niveau te houden en zich onderscheidend te presenteren aan prospects in de markt.

AGH biedt haar opdrachtgevers een platform tot samenwerking op het gebied van administreren en uitvoeren van hun regelingen, zoals pensioen-, wga-hiaat- en arbeidsvoorwaardenregelingen. De samenwerking is gericht op het bereiken van synergievoordelen ten behoeve van deze opdrachtgevers. Hierdoor kan AGH voor haar klanten de kosten op een aanvaardbaar niveau houden.

Dit jaarverslag gaat dieper in op de ontwikkelingen in en rondom de sector en geeft een beeld van de financiële positie en activiteiten van AGH. Als bestuur willen wij onze dank uitspreken naar directie en medewerkers voor de goede prestaties die geleverd zijn.

Rijswijk, 6 april 2016

Prof. dr. E. Lutjens
Voorzitter bestuur AGH

KERNGEGEVENS

Kerngegevens

	2015	2014	2013
Opdrachtgevers	8	8	8
Werknemers	32	30	29
Inkomsten	3.946.497	3.238.761	3.097.600
Kosten	3.525.712	3.238.759	3.097.597
Saldo van baten en lasten voor VPB	420.785	n.v.t.	n.v.t.
Saldo van baten en lasten	325.589	2	3
Stichtingskapitaal en reserves	485.649	160.060	160.058

AGH bestaat sedert 2006. Sinds 2014 wordt statutair de naam AGH (Administratie Groep Holland) gevoerd. Voorheen was de naam Servicekantoor AGH (Agrarische Groothandel). Met ingang van 1 januari 2010 heeft er qua bedrijfsvoering een fundamentele verandering plaats gehad. AGH geeft sedertdien met behulp van eigen personeel en materieel uitvoering aan het beheer van de fondsen van de opdrachtgevers. Het saldo van baten en lasten belooft over de jaren 2010 t/m 2013 nagenoeg nihil, gelet op de afspraken met de zogenaamde founding fathers. Deze afspraken waren dat zij het saldo als korting op de fee ontvangen. Daarvoor hebben zij gezamenlijk in € 160.000,- ingebracht. Dit bedrag is in 2014 in het Stichtingskapitaal en reserves ondergebracht. De founding fathers hebben gezamenlijk over de jaren 2010 t/m 2013 in totaal een bedrag van € 727.528,- aan korting ontvangen. Het bestuur van AGH heeft in 2014 besloten om nog één keer een korting te verlenen van € 217.528,-. Het saldo van baten en lasten 2015 (na aftrek vennootschapbelasting) ad. € 325.589,- is aan het stichtingskapitaal en de reserves toegevoegd.

Bestuursverslag

Inleiding

Het bestuur van AGH legt na afloop van ieder boekjaar door middel van het jaarverslag verantwoording af over het bestuur en beheer van de stichting. Allereerst worden de ontwikkelingen geschetst die van invloed zijn op AGH. Vervolgens wordt een beeld gegeven van de (bestuurlijke) organisatie, de opdrachtgevers en wijze van uitvoering van/door AGH. Aan het eind van dit jaarverslag worden de nevenfuncties gepresenteerd.

Alle bedragen in dit verslag zijn afgerond op hele euro's, tenzij expliciet anders is aangegeven.

Ontwikkelingen

De wereldeconomie

Het jaar 2015 stond in het teken van onrust in Griekenland, onrust op de Chinese aandelenmarkten en langlopende conflicten in Oekraïne, Irak en Syrië.

China

De economische groei in China is in 2015 vertraagd. De markt twijfelt aan de cijfers die uit China komen. Op bijna alle fronten is een vertraging in de groei waarneembaar. Dit leidde tot een forse daling van de Chinese aandelenbeurs. Deze onrust heeft geresulteerd in een daling van de aandelenkoersen wereldwijd en van de grondstoffenprijzen.

Olieprijzen

Eind 2015 daalde de Brent-olieprijs naar \$33, het laagste punt in elf jaar. Ondanks de toegenomen spanning in het Midden-Oosten blijft de olieprijs laag. Dit wordt veroorzaakt door tegenvallende vraag en overaanbod van olie. De verwachting is dat de vraag naar olie daalt door tegenvallende economische data uit met name China. De olieproducerende landen blijven ondanks de tegenvallende vraag, de olieproductie op peilhouden. In sommige gevallen wordt deze zelfs verhoogd.

Herstel

In de VS is al langer sprake van een economisch herstel, waarbij geheel 2015 de verwachting was dat de Fed op enig moment de rente zou verhogen. In Europa is sprake van een licht economisch herstel, echter nog geen krachtig herstel. Met ruim monetair beleid probeert de ECB (o.a. met een opkoopprogramma voor staatsleningen) de economische groei te stimuleren en de inflatie te verhogen. De economische groei is in Europa in 2015 toegenomen. Ondanks het ruime monetaire beleid van de ECB, is in 2015 de inflatie niet toegenomen

Rente

Eind 2014 was er de verwachting dat de rente langzaam zou gaan stijgen. Deze verwachting is niet uitgekomen. De ontwikkelingen in Griekenland in de eerste helft van 2015 zorgden voor een lagere rente. Na het tweede kwartaal is de rente licht gestegen, door het akkoord met Griekenland. De verwachting was dat de Fed rentestijgingen in 2015 zou aankondigen. Door onrust op de financiële markten en tegenvallende cijfers in de VS, is de aankondiging van een rentestijging door de Fed uitgebleven tot december 2015. In december 2015 werd voor het eerst in negen jaar de rente verhoogd. De verhoging betrof 0,25%. In de toelichting maakte Fed-voorzitter Yellen duidelijk dat de volgende rentestappen zeer geleidelijk doorgevoerd zullen worden.

In Europa blijft de rente laag. Door het stimuleringsbeleid, zal voorlopig de ECB de rente laag houden.

Politieke druk op de EU

In 2015 lijkt de verdeeldheid binnen de Europese Unie toegenomen te zijn. We zien een verdeeldheid over de vluchtelingenproblematiek en ook het draagvlak voor Europees beleid neemt af. Zo zagen we dat verkiezingen in Griekenland en in Spanje zorgden voor opkomst van anti-Europa partijen. In Engeland wordt in 2016 een referendum gehouden over het al dan niet verlaten van de EU. In Nederland is een referendum afgedwongen over het associatieverdrag met de Oekraïne.

De verwachting is dat dit referendum meer over Europa zal gaan dan over het associatieverdrag met de Oekraïne. Al met al blijft ook de komende jaren de EU onder druk staan.

De belangrijkste pensioendossiers

Versnelde verhoging AOW-leeftijd

De Tweede en Eerste Kamer hebben in 2015 een wetsvoorstel aangenomen dat leidt tot een versnelde verhoging van de AOW-leeftijd. Met deze aanpassing in de wet wordt de AOW-leeftijd vanaf 2016 in stappen van 3 maanden verhoogd en vanaf 2019 in stappen van 4 maanden. Daarmee wordt de AOW-leeftijd 66 jaar in 2018 en 67 jaar in 2021. Vanaf 2022 wordt de AOW-leeftijd gekoppeld aan de levensverwachting.

SER Advies Toekomst Pensioenstelsel

In februari 2015 heeft de SER een advies uitgebracht aan Staatssecretaris Klijnsma over de toekomst van het pensioenstelsel. In het kader van de Nationale Pensioendialoog heeft de SER vier varianten verkend en beoordeeld om ons pensioenstelsel te ontwikkelen en te versterken. De nadruk in dit SER-advies ligt op een analyse van de varianten, nog niet op een keuze hiertussen. De SER meent dat de variant 'persoonlijk pensioenvermogen met collectieve risicodeling' een interessante variant kan zijn voor de toekomst, maar deze is nog onvoldoende bekend. De SER neemt het initiatief om deze variant verder te verkennen. Verder bevat het advies een technische verkenning van een aantal transitieproblemen (zoals de doorsneesystematiek) en analyses in antwoord op vragen van de staatssecretaris op het gebied van keuzevrijheid en maatwerk, de verbinding tussen pensioen, wonen en zorg, en zzp.

De hoofdlijnen van een toekomstbestendig pensioenstelsel

Op 6 juli 2015 heeft Staatssecretaris Klijnsma een brief gepubliceerd over de hoofdlijnen van een toekomstbestendig pensioenstelsel. Onder meer op basis van de opbrengst van de Nationale Pensioendialoog komt het kabinet tot een aantal richtinggevende hoofdlijnen voor een toekomstbestendig pensioenstelsel:

1. Een gedifferentieerde aanpak: een toereikend aanvullend pensioen voor alle werkenden.
Het vergt een gedifferentieerde aanpak om alle werkenden te ondersteunen bij de opbouw van een adequaat aanvullend pensioen: niet te weinig én niet te veel. Het kabinet wil daartoe onder meer samen met sociale partners en zelfstandigenorganisaties verder de mogelijkheden verkennen.
2. Overgang naar een actuariel correcte systematiek van pensioenopbouw.
Het kabinet heeft de ambitie om over te stappen op een actuariel correcte systematiek van pensioenopbouw en heeft daarbij de voorlopige voorkeur voor een systeem van degressieve pensioenopbouw (hoe ouder de deelnemer, hoe lager de pensioenopbouw). Het kabinet zal in overleg met sociale partners en de pensioensector de mogelijkheden van een evenwichtige transitie verkennen. Daarbij gelden onder andere budgettaire, juridische, fiscale en institutionele randvoorwaarden en zijn ook de inkomens- en arbeidsmarkteffecten van belang. Het kabinet ziet afschaffing van de doorsneeproblematiek als een belangrijke stap naar een toekomstbestendig pensioenstelsel.
3. Naar een transparanter en eenvoudiger pensioen.
Risicodeling is een wezenskenmerk van pensioenen. Het kabinet ondersteunt de ontwikkeling van een nieuwe pensioenovereenkomst gebaseerd op de opbouw van een persoonlijk pensioenvermogen waarbij risicodeling mogelijk blijft. Daarbij stelt het kabinet als voorwaarden dat risicodeling voldoende meerwaarde oplevert in termen van het pensioenresultaat, transparant en evenwichtig wordt vormgegeven, uitlegbaar is en fiscaal goed te begrenzen is.

4. Meer ruimte voor maatwerk en keuzemogelijkheden.

Het kabinet is voorstander van een combinatie van meer maatwerk en keuzemogelijkheden, zodat pensioenregelingen beter aansluiten op de kenmerken en voorkeuren van deelnemers.

In december 2015 is door het kabinet een werkprogramma aan de Tweede Kamer gestuurd waarin uiteen gezet is welke stappen het kabinet de aankomende tijd gaat nemen om te komen tot een toekomstbestendig pensioenstelsel.

Wijziging UFR

DNB heeft besloten de door de commissie UFR voorgestelde UFR-methode in te voeren per 15 juli 2015, met een kleine technische aanpassing. Hierdoor daalt het vaste niveau van de UFR van 4,2% naar 3,3%. DNB is van mening dat de ingreep nodig is vanwege de lage rentestand in Europa. De rente waar pensioenfondsen mee rekenen, begon te ver af te wijken van de marktrente. Door de aanpassing van de UFR moet de gebruikte rekenrente weer een meer realistisch beeld geven ten opzichte van de huidige marktrente.

Het Algemeen Pensioenfonds (APF)

Het APF is een nieuw soort pensioenfonds dat een nieuwe vorm van bundeling in de uitvoering van pensioenregelingen mogelijk maakt. Door de introductie van een gescheiden uitvoering in een APF van meerdere pensioenregelingen in verschillende compartimenten kunnen schaalvoordelen worden gerealiseerd waarmee bestuurlijke lasten en uitvoeringskosten kunnen worden beperkt. Dat is in het belang van de deelnemers. De vorming van een APF is mogelijk vanaf 1 januari 2016.

Verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfonds kunnen vooralsnog niet toetreden tot een APF. Daarentegen is er vanuit diverse verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfonds wel de wens om via het APF tot schaalvergroting te kunnen komen. Op 16 november 2015 heeft staatssecretaris Klijnsma de Tweede Kamer per brief laten weten dat zij een wetsvoorstel zal indienen dat regelt dat verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfonds ook toegang krijgen tot het APF. De staatssecretaris wil het wetsvoorstel zo spoedig mogelijk in werking laten treden. Verwachte onderdelen van het wetsvoorstel zijn de verplichtstelling van de pensioenregeling in plaats van het pensioenfonds en de vorming van een eigen collectiviteitkring binnen het algemeen pensioenfonds om de solidariteit te behouden. Via een zogenoemde collectiviteitkring kunnen de oorspronkelijke solidariteit en identiteit van het voormalige bedrijfstakfonds overeind blijven en kan geprofitteerd worden van de schaalgrootte van het APF.

BTW-koepelvrijstelling

Het kabinet heeft besloten de zogenaamde BTW-koepelvrijstelling voor pensioenfonds te laten vervallen per 1 januari 2015. Volgens het kabinet kan op grond van de Wet op de omzetbelasting 1968 (en de EU BTW-richtlijn 2006) de BTW-koepelvrijstelling niet worden toegepast als sprake is van (ernstige) verstoring van concurrentieverhoudingen. In de praktijk zou zijn gebleken dat de BTW-koepelvrijstelling marktverstoring werkt, doordat bepaalde (commerciële) aanbieders van pensioenadministratiediensten niet kunnen delen in de btw-koepelvrijstelling, omdat zij geen deel kunnen uitmaken van een samenwerkingsverband. Hierdoor moeten deze aanbieders BTW in rekening brengen over de verleende pensioenadministratiediensten. BTW die niet in vooraftrek kan worden genomen en daardoor het kostenniveau van de afnemer verhoogt. Dit zou betekenen dat pensioenuitvoerders BTW moeten gaan rekenen over de diensten die zij voor pensioenfonds verrichten. Het voorstel is door de Tweede Kamer en de Eerste Kamer aangenomen.

Europa

Pensioenvoorzieningen in de EU-lidstaten zijn de afgelopen decennia steeds verder onder druk komen te staan. Door de vergrijzing is er een alsmaar kleinere beroepsbevolking en grotere groep 65+'ers, waardoor het aantal werkenden dat betaalt voor de pensioenen is afgenomen. Het aantal ontvangers van pensioenen is daarentegen toegenomen. Dit heeft de financiering van het pensioenstelsel in de meeste lidstaten bemoeilijkt. Ook de toegenomen mobiliteit onder werkenden in de Europese Unie en de economische crisis zorgen ervoor dat EU-lidstaten meer problemen krijgen met het uitbetalen van de pensioenen. De Europese Unie vindt dat een coördinatie van de pensioenvoorziening noodzakelijk is om de pensioenen ook in de toekomst te kunnen blijven garanderen in elke EU-lidstaat.

Europa overweegt strengere eisen te stellen aan pensioenfondsen, waardoor zij tientallen miljarden extra als buffer in kas moeten houden. "Deze nieuwe Europese regels gaan alleen gelden voor landen die pensioenfondsen hebben, namelijk Nederland, Duitsland, Engeland en Ierland. Zo lijkt het erop dat Europa juist die landen regels oplegt, die hun zaken relatief goed op orde hebben. Dat zal leiden tot hogere premies en waarschijnlijk ook tot lagere pensioenuitkeringen, terwijl de pensioenen toch al onder enorme druk staan als gevolg van de kredietcrisis. Nederland houdt vast aan het subsidiariteitsbeginsel zoals is gedefinieerd in artikel 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie. Nationale regels om de pensioenproblematiek aan te pakken zijn daarom doeltreffender.

Organisatie

Op 1 januari 2006 is Stichting Administratie Groep Holland (AGH) opgericht.

De doelstelling van AGH is het administreren en uitvoeren van de sectorale regelingen op het gebied van pensioen, vervroegde uittreding en overige arbeidsvoorwaarden ten behoeve van haar opdrachtgevers en het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

AGH is een uitvoeringsorganisatie, die de personele inzet richt op efficiency, tijdigheid en soepel functioneren. Wanneer marktontwikkelingen daartoe aanleiding geven wordt er geïnnoveerd en worden nieuwe producten in de markt gebracht. De managementstijl is gericht op situationeel leiding geven. De cultuur bij AGH laat zich vooral kenmerken als een “doe”-cultuur of een no-nonsense-cultuur.

Gelet op de doelstelling, structuur en cultuur van AGH zijn de volgende kernwaarden geformuleerd, die de basis vormen van alle activiteiten: *Vertrouwen, Deskundig, Kwaliteit en Thuisgevoel*.

Indachtig deze kernwaarden biedt AGH de volgende dienstverlening aan:

- bestuursbureau (bestuursondersteuning, actuarieel advies, beleidsvorming, monitoren vermogensbeheer en communicatie) en
- administreren (Pensioenfonds-, Sectorfonds- en Financiële administratie).

Aantal Opdrachten

AGH heeft in 2015 negen uitvoeringsopdrachten, te weten:

- de WGA-hiaatverzekering en WGA-hiaataanvullingsverzekering van CAO-partijen uit de AGF Groothandel vanaf 2006;
- het pensioenbeheer van Stichting Bedrijfspensioenfonds voor de Agrarische Voedselvoorzieningshandel (Bpf AVH) vanaf 2010;
- het pensioenbeheer van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Drinkindustrie (Pensioenfonds Dranken) vanaf 2010;
- het beheer van Stichting Groenten en Fruit GF Groothandelsfonds (GF Groothandelsfonds) vanaf 2011;
- het beheer van Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen (DID) vanaf 2013;
- het beheer van Stichting Sociaal Fonds Drogisterijbranche van 2015;
- het pensioenbeheer van Stichting OPF Deloitte in liquidatie vanaf 2015 en
- het pensioenbeheer van Stichting Pensioenfonds Caribisch Nederland van 2016.

De Stichting Vervroegde Uittreding voor de Groothandel in Eieren en Eiproducten en de Eiproductenindustrie (VUT Ei) is per 1 april 2015 geliquideerd. De Stichting Vrijwillig Vervroegde Uittreding voor de Groothandel in Aardappelen, Groenten en Fruit (VUGaard) is per 1 april 2015; De Stichting Preventiefonds Groenten en Fruit Groothandel (preventiefonds Groenten en Fruit Groothandel) heeft de activiteiten overgedragen aan GF Groothandelsfonds en zal in 2016 worden geliquideerd.

Bestuurlijke organisatie

Bestuur

Leden		Voorgedragen door	Aftredend
prof. dr. E. Lutjens	voorzitter	Bpf AVH	2018
drs. ing. A. van Dijk	secretaris	Bpf AVH	2017
D. van Veen	penningmeester	Pensioenfonds Dranken	2016

Raad van Toezicht

Leden

vacature	voorzitter	Bpf AVH/Pensioenfonds Dranken
H. Klein Overmeen	lid	Bpf AVH/Pensioenfonds Dranken
B. Zuierveld	lid	Bpf AVH/Pensioenfonds Dranken

Managementteam

Leden

mr. E.W. Martens	directeur
R.G.M. van Bergen	plv. directeur/ hoofd administratie
E. Mateman	manager vermogensbeheer
C. Netten	manager ICT
drs. M.de Gelder AAG	hoofd pensioenbeleid en actuariële zaken

Onafhankelijke externe accountant

M. van Ginkel RA	PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. Den Haag
------------------	--

Bevoegdheden Raad van Toezicht, bestuur en directeur

De Raad van Toezicht heeft als taak het toezicht houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in AGH, alsmede het uitoefenen van de statutaire taken en bevoegdheden, zoals het benoemen en het ontslaan van het bestuur en de directeur van AGH. De Raad van Toezicht stelt de vergoeding van het bestuur vast. De Raad van Toezicht dient voorafgaande schriftelijke toestemming te geven aan het bestuur voor het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen en overeenkomsten, waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt. De Raad van Toezicht heeft ook de bevoegdheid om andere besluiten dan genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden medegedeeld.

Het bestuur heeft als taak het besturen van AGH en het hebben van de eindverantwoordelijkheid voor de (dagelijkse) leiding en het uitvoeren van haar programma's en activiteiten. Het bestuur stelt de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van de directeur vast. Het bestuur delegeert de verantwoordelijkheid voor de aansturing van het administratief en geldelijk beheer aan de directeur en wel in overeenstemming met hetgeen in de uitvoeringsovereenkomsten respectievelijk vermogensbeheerovereenkomsten is bepaald.

De directeur heeft als taak het voeren van de dagelijkse leiding van AGH waaronder begrepen de voorbereiding en uitvoering van alle besluiten van het bestuur. De directeur voert het beheer van AGH uit en is bevoegd tot het aangaan van overeenkomsten met derden ten behoeve van het doen van administratie van aanverwante regelingen. Voor deze bevoegdheden van de directeur, zijn in een directiestatuut nadere regels vastgelegd. De directeur is voor de uitvoering van taken en bevoegdheden gehouden om te handelen binnen de kaders van statuten en besluiten van AGH, alsmede de statuten, regelingen en beleidsbesluiten van en overeenkomsten met overige opdrachtgevers. De directeur rapporteert en is verantwoording verschuldigd aan het bestuur van AGH. De directeur wordt in zijn werkzaamheden terzijde gestaan door een bestuursbureau en is, volgens directiestatuut en vastgestelde begroting, verantwoordelijk voor de bemensing en de arbeidsvoorwaarden van de medewerkers van het bureau. De directeur geeft leiding aan het bureau.

Wijziging Bestuur en Raad van Toezicht

Ingaande 1 april 2015 is de heer drs. L.C. van de Kieft RC MAC als voorzitter teruggetreden. Wij danken de heer Van de Kieft voor zijn inzet voor AGH. De Raad van Toezicht heeft op voordracht van het bestuur van Bpf AVH de heer prof. Dr. E. Lutjens in ontstane vacature benoemd. Hierdoor is de functie van voorzitter Raad van Toezicht vacant geworden.

Rooster van aftreden

In overeenstemming met het door het bestuur vastgestelde rooster is de heer Van Veen afgetreden en aansluitend door Raad van Toezicht, op voordracht van het bestuur van Pensioenfonds Dranken, voor een termijn van vier jaar herbenoemd

Vergaderingen

In het verslagjaar kwam het bestuur van AGH acht keer in vergadering bijeen, te weten op 11 februari, 17 maart, 15 april, 19 mei, 23 juni, 8 september, 26 oktober en 1 december 2015. De Raad van Toezicht vergaderde één keer, namelijk op 13 oktober 2015. Het bestuur en de Raad van Toezicht hebben gezamenlijk vergaderd op 12 maart, 23 juni en 15 december 2015. Hieronder volgt een overzicht van de belangrijkste onderwerpen en besluiten die in deze vergaderingen aan de orde zijn gekomen resp. zijn genomen.

Besproken onderwerpen en genomen besluiten

Vergaderingen van het Bestuur

Het bestuur van AGH beoordeelt maandelijks de exploitatie van AGH. De kwartaalrapportage van de exploitatie wordt in de bestuursvergadering behandeld. Daarnaast zijn in de vergaderingen besproken een stand van zaken van de klanten, de activiteiten van AGH en de pensioenactualiteiten. De stand van zaken van de klanten gaat over onderwerpen zoals: implementatie parameters 2015, oplevering jaarverslag 2014, verzending UPO, actualisering aansluiting op het nationaal pensioenregister, communicatie, risicomangement, ontwikkeling dekkingsgraad en premiedekkingsgraad, studie nieuwe pensioencontract, en onderzoeken van toezichthouders. De activiteiten van AGH hebben betrekking op: de realisatie van de planning uit het businessplan, de voortgang van ISAE 3402 type 2, de transitie en implementatie van het OPF Deloitte en het Pensioenfonds Caribisch Nederland en de marktpositie van AGH. In de bestuursvergaderingen geeft de directie ook tekst en uitleg over: gesprekken met prospects, inbreng bij de pensioenfederatie, publicaties, presentaties op seminars en bij brancheverenigingen en belangrijke netwerkcontacten.

In de vergadering van 11 februari 2015 en in de gezamenlijke vergadering met de Raad van Toezicht van 12 maart 2015 is een brainstormsessie gehouden over marktpositie van AGH. Uitkomsten van deze sessie zijn: behoud van bestaande klanten, prioriteit aan de transitietrajecten van OPF Deloitte en PCN geven, inzetten op flexibilisering van de organisatie, de mogelijkheden van de APF, oog voor samenwerking, focus op acquisitie en invoering van een nieuw automatiseringsplatform. Besloten is dat de directie hiervoor met een plan zal komen. De directie heeft ervoor gekozen een plan administratie en een plan commerciële slagkracht te maken.

In de vergadering van 17 maart 2015 is het plan administratie door het bestuur vastgesteld en goedgekeurd. Dit plan omvat: de invoering van een nieuw pensioenadministratiesysteem, de vernieuwing van de kantoorautomatisering, de implementatie van digitale communicatie en de implementatie van een tool waarin de bedrijfsprocessen, de controls en het integrale risicomanagement moet worden vastgelegd. Het plan zal medio 2016 moeten worden gerealiseerd.

In de vergadering van 15 april 2015 zijn de voortgang van het plan administratie en een eerste versie van het jaarverslag 2014 besproken. Mede naar aanleiding van een vraag uit het bestuur van Bpf AVH over de participatie in AGH is besloten te onderzoeken hoe dat vorm moet worden gegeven in de jaarrekening.

Op 19 mei 2015 heeft het bestuur besloten om nog één keer het resultaat over 2014 aan the founding fathers uit te keren als een korting op de te betalen fee aan AGH. Verder is in die vergadering besloten om de rechtsvorm van AGH te onderzoeken en in dat verband de vacature voorzitter Raad van Toezicht voorlopig niet in te vullen. Ook in deze vergadering is de voortgang van het plan administratie besproken.

Het bestuur heeft in de vergadering van 8 september 2015 de vergadering met de vergadering van deelnemers van 1 september 2015 geëvalueerd. In de vergadering van deelnemers is de aangevraagde koepelvrijstelling BTW voor AGH bij Belastingdienst besproken en is besproken het mogelijk aanmerken van bestuursleden en leden van een Raad van Toezicht als ondernemer in de zin van de BTW. Het bestuur heeft in deze vergadering besloten om in overleg met the founding fathers en de Raad van Toezicht de zittingstermijn met één periode van 4 jaar te verlengen. In deze vergadering zijn ook de voorbereidingen voor het klantcontact diner en de opleidingsdag besproken.

In de vergadering van 26 oktober 2015 zijn onder meer besproken de aanschaf van de nieuwe pensioensoftware, de APF en een notitie rechtsvormen besproken. Naar aanleiding van deze notitie is besloten om twee vormen (Coöperatie en Stichting in combinatie met een Besloten Vennootschap) door een deskundige te laten uitwerken. Over de APF is onder meer aangegeven, dat de oprichter met zijn verdienmodel rekening moeten houden dat er een onafhankelijk bestuur dient te worden benoemd. Vastgesteld is dat AGH zich wel kan aanbieden als administrateur van een APF.

Het bestuur heeft in de vergadering van 1 december 2015 onder meer gesproken over: stand van zaken plan administratie, de evaluatie van AGH door Bpf AVH en Pensioenfonds Dranken en stand van zaken BTW.

Het bestuur heeft in januari 2016 het plan commerciële slagkracht en de begroting 2016 vastgesteld. Het plan commerciële slagkracht omvat de vorming van een commercieel team om gericht acquisitie te plegen op in kaart gebrachte prospects.

Vergaderingen van de Raad van Toezicht

In deze vergaderingen zijn besproken een stand van zaken van de klanten, de activiteiten en de exploitatie van AGH, de voortgang inzake ISEA 3402 type 2, de gesprekken met prospects en de pensioenactualiteiten.

In de vergadering van 13 oktober zijn onder meer besproken: stand van zaken plan administratie, het onderzoek rechtsvormen, het bestuursbesluit over de verlenging van de termijn van herbenoeming bestuur, de evaluatie vergadering van deelnemers en de evaluatie van het klantcontactdiner en de opleidingsdag.

Gezamenlijke vergadering Bestuur en Raad van Toezicht

In de juni-vergadering heeft de Raad van Toezicht het bestuursbesluit om de functie voorzitter van de Raad van Toezicht voorlopig vacant te houden tot dat er duidelijkheid is over de rechtsvorm van AGH. In deze vergadering heeft het bestuur het jaarverslag 2014 vastgesteld en heeft de Raad van Toezicht dit jaarverslag goedgekeurd en aan het bestuur decharge verleend.

In de december-vergadering heeft de Raad van Toezicht op voorstel van het bestuur de statuten gewijzigd. In artikel 3 lid 5 van de statuten is een tweede herbenoemingsperiode van 4 jaar voor het bestuur opgenomen. In artikel 5 van de statuten is de vergadering van deelnemers opgenomen.

Vergadering van deelnemers

Op 1 september 2015 zijn vertegenwoordigers van de klanten van AGH bijeengekomen. In deze bijeenkomst is uitleg gegeven over de functie van de vergadering van deelnemers. In dat verband is besproken of het zinvol is om een koepelvrijstelling BTW aan te vragen nu is gebleken dat vier grote pensioenuitvoerders de handdoek in de ring lijken te gooien bij de strijd tegen de Belastingdienst over het begrip "pensioenadministratie diensten". Deze uitvoerders zullen over de fee voor alle pensioendiensten BTW in rekening brengen. Dit terwijl eerder het standpunt werd gevoerd dat alleen BTW over zuivere administratieve dienstverlening over de fee in rekening moet worden gebracht.

De sectorale fondsen zullen nog profiteren van een koepelvrijstelling BTW tot 2018. Gelet hierop hebben de klanten gevraagd in het verzoek om een koepelvrijstelling BTW te persisteren. Uitgelegd is dat bij zo'n koepelvrijstelling alle klanten qua kostenverdeling vanuit een gelijk uitgangspunt worden behandeld. Dit heeft als gevolg een wijziging in de restitutie van het resultaat aan the founding fathers. Verder is besproken het mogelijk aanmerken van bestuursleden en leden van een Raad van Toezicht als ondernemer in de zin van de BTW en het onderzoek naar de beste rechtsvorm voor AGH. De deelnemers hebben verzocht om de vergadering van deelnemers statutair vast te leggen.

Future Leadership Dinner

Samen met Kempen Capital Management heeft AGH voor de tweede keer op 31 maart 2015 'Het Future Leadership Dinner 2015 (*Clash Of The Cultures or Bridging the Gap...*) georganiseerd. Deze dinerbijeenkomst werd geleid door mevr. mr. Bibi de Vries en ingeleid door Generaal BD Dick Berlijn die zijn visie op het overbruggen van verschillende culturen door middel van samenwerking heeft gegeven. Tijdens het diner rouleerden er tafeldames en -heren die de volgende onderwerpen in discussie brachten:

- Consolidatie in de pensioensector.
- Is de APF the holy grail?
- Er moet door een cultuuromslag geïnvesteerd worden lange termijn betrokken aandeelhouderschap.
- Hoe komen we van missing markets naar existing markets (Pensioenen Arbeid en Zorg)?
- Hoe ziet de toekomst van ons pensioenstelsel eruit? Worden we weer nummer 1 van de wereld?
- Hoe komt de financiële sector uit het 'prisoner's dilemma'?

Doel van dit Leadership Dinner is de genodigden verschillende denkbeelden mee te geven.

IDEENREICH een ontmoeting van PENSIOEN KUNST MUZIEK

Op 16 april 2015 hebben Feri, PensioenPro, PGGM, PFZW en AGH in Kasteel Hooge Vuursche te Baarn een liefdadigheidsbijeenkomst georganiseerd. Ongeveer 100 genodigden uit de Pensioenwereld hebben entreegeld betaald dat gedoneerd is aan Alzheimer Nederland. Deze genodigden kregen uitleg over het begrip compositie in de Kunst. Vervolgens werden zij gevraagd een schilderij te maken. De bijeenkomst werd muzikaal omlijst door The Defined Benefits. Een band bestaande uit muzikanten die werkzaam zijn in de pensioensector. De opbrengst van de schilderijen is ook gedoneerd aan Alzheimer Nederland.

Compliance

Aan iedere bestuurslid, lid van de Raad van Toezicht en medewerker zijn de procedures over de gedragscode bij iedereen bekend zijn gemaakt. Op grond van de retour gekomen verklaringen is vastgesteld dat de afspraken ingevolge de gedragscode zijn nagekomen. Ingezonden verklaringen van naleving gedragscode worden strak gemonitord.

ISAE 3402 type 2

In 2013 is besloten om te starten met de certificering ISAE 3402 type 2. Dit houdt in dat AGH een rapport opstelt over haar interne beheersing waarbij een externe auditor een verklaring afgeeft, waarin wordt bevestigd dat de beschreven processen hebben gewerkt over de onderzochte periode. Dit geeft de gebruikers een helder beeld van de beheersmaatregelen en daarmee de administratieve kwaliteit van het AGH. In april 2015 heeft AGH over 2014 het certificaat ISAE 3402 type 2 kunnen afgeven. De verwachting is dat in april 2016 AGH over 2015 het certificaat 3402 type 2 kan afgeven.

Businessplan

AGH heeft een business- en een acquisitieplan. Hiermee wil AGH aangeven welke betekenis zij de komende jaren in de markt wil hebben en wat haar groeiambitie is. Kern van de groeiambitie is het uitbreiden van het samenwerkingsverband met pensioenfondsen en duurzame inzetbaarheid. Het plan commerciële slagkracht dat in 2016 is vastgesteld moet aan deze doelstelling invulling geven.

Klantcontactdiner

Ingevolge artikel 5 van de statuten wordt er een jaarvergadering gehouden binnen zes maanden na beëindiging boekjaar. In verband met de nieuwe opzet van AGH is in overleg met de klanten besloten om deze vergadering te houden in de vorm van een klantcontactdag. Tijdens een dinerbijeenkomst, in een PastaeBasta-omgeving ten kantore van AGH, op 24 september 2015 hebben bestuur, raad van toezicht en directie de vertegenwoordigers van de bestuurlijke gremia van Pensioenfonds Dranken, Bpf AVH, Pensioenfonds Caribisch Nederland, OPF Deloitte, GF Groothandelsfonds, Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen en de WGA-hiaatregeling ontvangen. Tijdens deze bijeenkomst heeft de directeur AGH het jaarverslag 2014 en zijn beeld van de marktpositie van AGH gepresenteerd.

Opdrachten en wijze van uitvoering

Aantal Opdrachten

AGH heeft in 2016 acht uitvoeringsopdrachten, te weten:

- de WGA-hiaatverzekering en WGA-hiaataanvullingsverzekering van CAO-partijen uit de AGF Groothandel vanaf 2006;
- het pensioenbeheer van Stichting Bedrijfspensioenfonds voor de Agrarische Voedselvoorzieningshandel (Bpf AVH) vanaf 2010;
- het pensioenbeheer van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Drinkindustrie (Pensioenfonds Dranken) vanaf 2010;
- het beheer van Stichting Groenten en Fruit GF Groothandelsfonds (GF Groothandelsfonds) vanaf 2011;
- het beheer van Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen (DID) vanaf 2013;
- het beheer van Stichting Sociaal Fonds Drogisterijbranche van 2015;
- het pensioenbeheer van Stichting OPF Deloitte in liquidatie vanaf 2015 en
- het pensioenbeheer van Stichting Pensioenfonds Caribisch Nederland van 2016

De nieuwe opdrachten zijn op planmatige wijze opgenomen in de werkzaamheden, die wij voor al onze opdrachtgevers ongestoord hebben uitgevoerd.

WGA-hiaatverzekering en WGA-hiaataanvullingsverzekering AGF Groothandel

CAO-partijen hebben een raamovereenkomst inzake deze collectieve verzekering afgesloten met Zilveren Kruis Achmea (ZK) voor de duur van 2006 t/m 2009 en verlengd t/m 2016. De administratieve uitvoering ervan is sedert 1 januari 2006 in belangrijke mate uitbesteed aan AGH. Hierdoor is er een administratief loket ontstaan dat voor werkgevers en werknemers gemakkelijk is te raadplegen. AGH heeft hiervoor een administratieovereenkomst met Zilveren Kruis Achmea afgesloten. Namens en voor rekening en risico van Zilveren Kruis Achmea verzorgt AGH:

- de registratie van werkgevers en werknemers;
- de premie-inning;
- de beoordeling van aanvragen om en de verzorging van een uitkering.

Pensioenbeheer Pensioenfonds Dranken

Pensioenfonds dranken is in 2008 een onderzoek gestart naar een andere pensioenbeheerder. Medio 2008 zijn de dagelijkse besturen van Pensioenfonds Dranken en Bpf AVH met elkaar in gesprek geraakt over een mogelijke vorm van samenwerking. Fusie is toen overwogen, echter daar is toen niet voor gekozen.

Gekozen is voor een samenwerking met Bpf AVH en de overige bovengenoemde opdrachtgevers in AGH, met als doel om gezamenlijk synergievoordelen te behalen. Op 7 januari 2010 hebben AGH en Pensioenfonds Dranken een dienstverleningsovereenkomst getekend, op grond waarvan AGH met ingang van 1 januari 2010, voor de duur van zeven jaren, het pensioenbeheer voor Pensioenfonds Dranken verzorgd.

Onder pensioenbeheer wordt verstaan:

- het voeren van de pensioenadministratie;
- het verzorgen van de bestuursondersteuning;
- het monitoren van het vermogensbeheer;
- het verzorgen van de communicatie.

NB. Onder monitoren (en ondersteunen) van het vermogensbeheer wordt verstaan:

- Onderhouden van het contact met asset managers voor wat betreft:
 - contractuele afspraken (o.a. beheerfee, juridisch juist en in lijn met uitbesteding);
 - nakomen beleggingsrichtlijnen;
 - uitleg performancecijfers per maand (absoluut en relatief);
 - uitleg ontwikkeling risicobudget;
 - uitleg REO-rapportage inzake verantwoord beleggen;
 - doorspreken nieuwe ontwikkelingen.
- Vervaardiging voorstel strategisch beleid en normportefeuille;
- Berekening z-score en performancetoets;
- Uitvoeren selectieproces nieuwe asset managers en custodian;
- Verzorgen gegevens t.b.v. begroting, FTK-kwartaalrapportages, jaarrekening, en verslagstaten;
- Verzorgen gegevens t.b.v. balansmanagement (solvabiliteitsrisico's);
- Vervaardiging agenda + notulen voor vergaderingen van beleggingscommissie.

Pensioenbeheer Bpf AVH

Sedert 1963 is Bpf AVH een zelfadministrerend bedrijfstakpensioenfonds voor de Groothandel in Aardappelen, Groenten, Fruit, Kaas en Eieren. Bpf AVH heeft besloten, om met Pensioenfonds Dranken en de overige bovengenoemde opdrachtgevers een samenwerking in AGH aan te gaan. Om deze samenwerking aan te kunnen gaan heeft Bpf AVH bij overeenkomst van 10 december 2009 haar materieel en personeel met ingang van 1 januari 2010 overgedragen aan AGH en daarmee haar status als zelfadministreerder per laatstgenoemde datum beëindigd. Op 22 december 2009 hebben AGH en Bpf AVH een dienstverlenings-overeenkomst getekend, op grond waarvan AGH met ingang van 1 januari 2010, voor de duur van tien jaren, het pensioenbeheer voor Bpf AVH zal verzorgen.

Onder pensioenbeheer wordt verstaan:

- het voeren van de pensioenadministratie;
- het verzorgen van de bestuursondersteuning;
- het monitoren van het vermogensbeheer (zie hierboven);
- het verzorgen van de communicatie.

Pensioenbeheer OPF Deloitte in Liquidatie

Op 26 november 2014 hebben AGH en het OPF Deloitte in liquidatie een dienstverleningsovereenkomst getekend, op grond waarvan AGH met ingang van 1 januari 2015, voor de duur van twee jaar, het beheer van dit ondernemingspensioenfonds zal verzorgen. Onder beheer wordt verstaan:

- het voeren van de pensioenadministratie (uitkeringen en gewezen deelnemers);
- het verzorgen van de financiële administratie;
- het faciliteren van het bestuursbureau van Opf Delotte;

Pensioenbeheer Pensioenfonds Caribisch Nederland

Op 4 juni 2015 hebben AGH en het Pensioenfonds Caribisch Nederland een dienstverleningsovereenkomst getekend, op grond waarvan AGH met ingang van 1 januari 2016, voor de duur van vijf jaar, het beheer van dit pensioenfonds zal verzorgen. Onder beheer wordt verstaan:

- het voeren van de pensioenadministratie;
- het verzorgen van de financiële administratie;
- het verzorgen van de rapportages aan DNB en
- het onderhouden van de website.

Beheer Groenten en Fruit Groothandelsfonds (GF Groothandelfonds)

Op 28 januari 2011 hebben AGH en het GF Groothandelsfonds een dienstverleningsovereenkomst getekend, op grond waarvan AGH met ingang van 1 januari 2011, voor de duur van drie jaar en verlengd tot 2016, het beheer voor het GF Groothandelsfonds zal verzorgen. Onder beheer wordt verstaan:

- het voeren van de fondsadministratie;
- het verzorgen van de bestuursondersteuning;
- het monitoren van het vermogensbeheer;
- het verzorgen van de communicatie.

Beheer Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen (DID)

Op 25 juni 2013 hebben AGH en Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen een dienstverleningsovereenkomst getekend, op grond waarvan AGH met ingang van 1 juli 2013 voor de duur van vier jaar, het beheer voor deze stichting zal verzorgen. Onder beheer wordt verstaan:

- het voeren van de fondsadministratie;
- het verzorgen van de bestuursondersteuning;
- het faciliteren van de ambassadrice;
- het monitoren van het vermogensbeheer;
- het verzorgen van de communicatie.

Beheer Stichting Sociaal Fonds Drogisterijbranche

Het Bestuur van de Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen heeft besloten dat AGH met ingang van 1 januari 2015 voor de duur van één jaar, het beheer voor deze stichting zal verzorgen.

In 2016 zal een dienstverleningsovereenkomst worden gesloten.

Onder beheer wordt verstaan:

- het voeren van de fondsadministratie;
- het verzorgen van de bestuursondersteuning;
- het monitoren van het vermogensbeheer;
- het verzorgen van de communicatie.

Het is de bedoeling dat dit Sociaal Fonds samengevoegd zal worden met DID.

Wijze van uitvoering van de opdrachten

In 2015 heeft AGH 32 medewerkers in dienstverband werkzaam. Bij brief d.d. 28 mei 2009 heeft de Inspecteur van de Belastingdienst aan AGH toestemming verleend, om op grond van een samenwerkingsovereenkomst activiteiten verband houdende met de uitvoering van pensioen-, vut-, 55-plus- en WGA-hiaatregelingen ten behoeve van partijen betrokken bij deze overeenkomst buiten de btw-heffing te laten. Op 26 juni 2009 hebben AGH, Pensioenfonds Dranken, Bpf AVH, VUT Ei en CAO-partijen GF Groothandel de samenwerkingsovereenkomst getekend. Deze overeenkomst is ook van toepassing op VUGaard, het GF Groothandelsfonds, het Preventiefonds Groenten en Fruit Groothandel en de Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen. Gelet op het besluit van de regering om de Koepelvrijstelling voor de BTW voor wat betreft pensioenadministratie te laten vervallen ingaande 1 januari 2015 is na overleg met de Belastingdienst besloten om voor niet pensioenadministratie diensten een koepelvrijstelling vorm te geven. Hiervoor is met de klanten een deelnemersraad gevormd. Deze deelnemersraad heeft een adviesfunctie m.b.t. de strategie van AGH. AGH heeft in 2015 alleen BTW afgedragen over de fee voor 'zuivere pensioenadministratie diensten'. Daarnaast heeft AGH hiertegen bezwaar aangetekend. Bij het concipiëren van dit jaarverslag is het overleg met de Belastingdienst nog gaande. AGH heeft voorgesteld om over 2015 de niet af gedragen BTW te accepteren en in 2016 over de fee voor alle pensioendienstverlening BTW af te dragen. Daarbij is uitgegaan dat er een koepelvrijstelling komt op grond waarvan over de fee voor sectorfondsen geen BTW hoeft te worden afgedragen.

Bij brief van 14 juni 2011 heeft de Inspecteur van de Belastingdienst geconcludeerd dat AGH geen onderneming drijft in de zin van Wet vennootschapsbelasting en aldus niet belastingplichtig in dezen is. Gelet op het feit dat AGH het resultaat 2015 bestemd voor het Stichtingskapitaal en reserves wordt er dit boekjaar wel vennootschapsbelasting afgedragen.

Interne beheersing AGH

In april 2016 verwacht de directie van AGH over 2015 een ISAE 3402 type II verklaring af te kunnen geven. In deze verklaring is vermeld een samenhangend systeem van beheersingsmaatregelen betreffende de volgende processen:

- de pensioen- en wga-hiaatadministratie (deelnemers-, werkgevers- en uitkeringenadministratie);
- de financiële administratie;
- het vermogensbeheer (monitoren ervan);
- IT General controles;
- service level niveau;
- de door de pensioenfondsen uitbestede processen (incl risico's en beheersingsmaatregelen).

Geconcludeerd is dat de interne beheersing goed is geborgd.

Geautomatiseerde gegevensverwerking

Door middel van een gedegen steekproef is vastgesteld dat de geautomatiseerde gegevens verwerking als betrouwbaar en gericht op de continuïteit kan worden gekwalificeerd.

Geen aanwijzingen voor fraude

De directie van AGH ziet erop toe dat er adequate procedures worden gevolgd ter voorkoming en ter ontdekking van fraude. Gedurende 2015 zijn de procedures gevolgd en is er geen fraude ontdekt.

Risicoparagraaf

In het businessplan van AGH zijn onder meer kansen en bedreigingen, en dus ook risico's en beheersingsmaatregelen benoemd. De belangrijkste onderwerpen betreffen:

- continuïteit (klanten, medewerkers en ICT). AGH is met het Pensioenfonds Dranken in gesprek over de verlenging van de dienstverleningsovereenkomst. Zowel AGH als het Pensioenfonds Dranken realiseren zich het risico van discontinuïteit wanneer het niet tot een verlenging komt. AGH investeert in nieuwe ICT om de continuïteit te waarborgen;
- het up-to-date houden van kennis en kunde;
- juist en tijdig inspelen op klantvragen en marktontwikkelingen. AGH heeft een plan commerciële slagkracht om zich goed te positioneren in de markt. Het intermediair plaatst AGH regelmatig op een shortlist bij het uitbrengen van een RFP.
- aandacht voor de interne beheersing van de organisatie. Een belangrijk aandachtspunt daarbij is de Wet Persoonsgegevens en de Wet Datalekken.

Deze onderwerpen zijn nadrukkelijk aan de orde gekomen tijdens het verslagjaar en blijven voortdurend de aandacht vragen.

Toekomst

Met regelmaat is er overleg tussen het bestuur en directie van AGH over de toekomst van AGH. De uitkomst van dit overleg geeft input voor de actualisering van het businessplan. Hierbij wordt naast de acquisitie van nieuwe klanten ook de positie van AGH besproken. Het unique selling point van AGH (uitstekende dienstverlening tegen lage kosten) staat hierbij voorop. Gelet hierop verwacht AGH de komende twee jaar een lichte groei door te maken, door het beheer van nog twee pensioenfondsen op zich te nemen.

SLOTWOORD

Slotwoord

Het bestuur dankt iedereen die in de verslagperiode voor de stichting werkzaam is geweest.

Rijswijk, 6 april 2016

Het bestuur van AGH

Prof. dr. E. Lutjens

drs. ing. A. van Dijk

D. van Veen

BALANS PER 31 DECEMBER

Balans per 31 december

na verwerking van het saldo van baten en lasten

	Ref.	2015	2014
Activa			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	110.476	77.812
Materiële vaste activa	2	214.449	219.532
Vlottende activa			
Vorderingen en overlopende activa	3	224.107	189.237
Liquide middelen	4	<u>1.085.937</u>	<u>911.874</u>
Totaal activa		<u>1.634.969</u>	<u>1.398.455</u>
Passiva			
Stichtingskapitaal en reserves	5	485.649	160.060
Participantenbijdrage	6	630.513	630.513
Overige schulden en overlopende passiva	7	<u>518.807</u>	<u>607.882</u>
Totaal passiva		<u>1.634.969</u>	<u>1.398.455</u>

STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Staat van baten en lasten

	Ref.		2015	2014
Baten				
Vergoeding administratieve diensten	8	3.937.960	3.231.528	
Overige baten	9	<u>8.537</u>	<u>7.233</u>	
			3.946.497	3.238.761
Lasten				
Lonen, salarissen en sociale lasten	10	2.259.365	1.945.314	
Afschrijvingen	11	146.599	124.997	
Overige kosten	12	<u>1.119.748</u>	<u>1.168.448</u>	
			<u>3.525.712</u>	<u>3.238.759</u>
Saldo van baten en lasten voor vennootschapsbelasting			<u>420.785</u>	n.v.t.
Vennootschapsbelasting			<u>-95.196</u>	
Saldo van baten en lasten na vennootschapsbelasting			<u>325.589</u>	<u>2</u>
Bestemming van het saldo van baten en lasten				
Stichtingskapitaal en reserves			<u>325.589</u>	<u>2</u>
			<u>325.589</u>	<u>2</u>

KASSTROOMOVERZICHT

Kasstroomoverzicht

	2015	2014
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>		
Bedrijfsresultaat	325.589	2
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	<u>146.599</u>	<u>124.997</u>
	146.599	124.997
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>		
Overige vorderingen	-34.870	-97.570
Overige kortlopende schulden	<u>-89.075</u>	<u>61.240</u>
	<u>-123.945</u>	<u>-36.330</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	348.243	88.669
Kasstroom uit operationele activiteiten	348.243	88.669
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>		
Investerings in immateriële vaste activa	-98.995	-41.212
Investerings in materiële vaste activa	<u>-75.185</u>	<u>-132.728</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>-174.180</u>	<u>-173.940</u>
Nettokasstroom	<u>174.063</u>	<u>-85.271</u>
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
	2015	2014
Stand per 1 januari	911.874	997.145
Stand per 31 december	<u>1.085.937</u>	<u>911.874</u>
Mutatie boekjaar	<u>174.063</u>	<u>-85.271</u>

Algemene toelichting

Activiteiten

De doelstelling van de stichting is het administreren en uitvoeren van de sectorale regelingen op het gebied van pensioen, vervroegde uittreding en overige arbeidsvoorwaarden ten behoeve van haar opdrachtgevers en het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

Grondslagen voor balanswaardering

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ), uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De jaarrekening is opgesteld in euro's. In de balans, de staat van baten en lasten zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Immateriële vaste activa

Computersoftware

De immateriële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Hiervan is sprake als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs vermeerderd met de kosten om het actief op zijn plaats in staat van gebruik te krijgen, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Met op balansdatum verwachte bijzondere waardeverminderingen wordt rekening gehouden.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen dienen bij eerste verwerking te worden gewaardeerd tegen de reële waarde, inclusief de transactiekosten. Vorderingen dienen na eerste verwerking te worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden en staan gewaardeerd tegen nominale waarde. Rekening courant schulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden.

Stichtingskapitaal en reserves

Stichtingskapitaal en reserves worden bepaald door het bedrag dat resteert nadat alle actiefposten en posten van het vreemd vermogen, volgens de van toepassing zijnde waarderingsgrondslagen in de balans zijn opgenomen.

Participantenbijdragen

Dit betreft de ontvangen werkkapitaalfinancieringen samenhangend met lopende dienstverleningsovereenkomsten met Pensioenfonds Dranken en Bpf AVH. Deze hebben een langlopend karakter.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de kortlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de kortlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Leasing

Operationele lease

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de staat van baten en lasten over de looptijd van het contract.

Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Opbrengstverantwoording

Opbrengsten uit de levering van diensten geschieden naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten. De omzet wordt na eventuele korting gepresenteerd.

Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa worden gebaseerd op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs.

Personeelsbeloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de staat van baten en lasten voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Bijzondere posten

Dit betreffen baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de vergelijkbaarheid apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

TOELICHTING OP DE BALANS EN STAAT VAN BATEN EN LASTEN

1. Immateriële vaste activa

	Computer- software	Totaal
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	486.436	486.436
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	<u>-408.624</u>	<u>-408.624</u>
Stand per 1 januari 2015	77.812	77.812
Investeringen	98.995	98.995
Afschrijvingen	<u>-66.331</u>	<u>-66.331</u>
Mutaties	32.664	32.664
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	585.431	585.431
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	<u>-474.955</u>	<u>-474.955</u>
Stand per 31 december 2015	<u>110.476</u>	<u>110.476</u>
Afschrijvingspercentage	33,3%	

2. Materiële vaste activa

	Inventaris	Vaste bedrijfs- middelen	Totaal
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	465.112	95.130	560.242
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	<u>-286.580</u>	<u>-54.130</u>	<u>-340.710</u>
Stand per 1 januari 2015	178.532	41.000	219.532
Investeringen	75.185	0	75.185
Afschrijvingen	<u>-70.018</u>	<u>-10.250</u>	<u>-80.268</u>
Mutaties	5.167	-10.250	-5.083
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	540.297	95.130	635.427
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	<u>-356.598</u>	<u>-64.380</u>	<u>-420.978</u>
Stand per 31 december 2015	<u>183.699</u>	<u>30.750</u>	<u>214.449</u>
Afschrijvingspercentage	20%	25%	

3. Vorderingen en overlopende activa

	2015	2014
Rekening courant Pensioenfonds Dranken	57.566	7.406
Rekening courant Zilveren Kruis	31.849	-177.589
Rekening courant VUGAARD	0	194
Rekening courant VUT-Ei	0	7.220
Rekening courant Preventiefonds GF	1.066	0
Rekening courant Opf Deloitte	66.022	25.000
Rekening courant Duurzame inzetbaarheid drogisterijbranche	52	26.564
Overig	<u>67.552</u>	<u>111.025</u>
Stand per 31 december	<u>224.107</u>	<u>-180</u>

De looptijd van de vorderingen is korter dan één jaar.

TOELICHTING OP DE BALANS EN STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Rekening courant Pensioenfonds Dranken

	2015	2014
Stand per 1 januari	7.406	-3.526
Storting aan AGH	0	-7.950
Storting aan Pensioenfonds Dranken	-115.005	11.191
Korting fee	0	-54.382
Vergoeding AGH / OPI / IAP	5.000	24.823
Doorbelaste kosten	<u>160.165</u>	<u>37.250</u>
Stand per 31 december	<u>57.566</u>	<u>7.406</u>

Rekening courant Zilveren Kruis Achmea

	2015	2014
Stand per 1 januari	-177.589	-136.674
Bijdragen van werkgevers en werknemers	-1.030.715	-901.859
Storting aan Zilveren Kruis Achmea	985.003	671.645
Betaling aan Arbovitale	25.573	18.754
Uitkeringen	14.116	10.583
Vergoeding dienstverlening AGH	120.659	111.048
Mutatie openstaande debiteuren	<u>94.802</u>	<u>48.914</u>
Stand per 31 december	<u>31.849</u>	<u>-177.589</u>

Rekening courant VUT-Ei

	2015	2014
Stand per 1 januari	7.220	109
Storting aan AGH	-7.220	-6.177
Vergoeding dienstverlening AGH	0	10.820
Diverse kosten	<u>0</u>	<u>2.468</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>7.220</u>

Rekening courant Preventiefonds GF

	2015	2014
Stand per 1 januari	0	0
Betaald aan AGH	-4.700	0
Doorbelaste kosten	<u>5.766</u>	<u>0</u>
Stand per 31 december	<u>1.066</u>	<u>0</u>

Rekening courant Opf Deloitte

	2015	2014
Stand per 1 januari	25.000	0
Storting aan AGH	-31.774	0
Doorbelaste kosten	<u>72.796</u>	<u>25.000</u>
Stand per 31 december	<u>66.022</u>	<u>25.000</u>

TOELICHTING OP DE BALANS EN STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Rekening courant Duurzame inzetbaarheid drogisterijbranche

	2015	2014
Stand per 1 januari	26.564	0
Storting aan AGH	-27.443	-44
Doorbelaste kosten	<u>931</u>	<u>26.607</u>
Stand per 31 december	<u>52</u>	<u>26.564</u>

Overig

	2015	2014
Overige vordering	<u>67.552</u>	<u>111.025</u>
Stand per 31 december	<u>67.552</u>	<u>111.025</u>

4. Liquide middelen

	2015	2014
Rekening courant ING	19.776	35.633
Rekening courant ABNAMRO	546.756	363.909
ABNAMRO ondernemers loyaal	0	252.730
ABNAMRO Garantierekening	51.670	51.670
ABNAMRO Private Banking 44.18.22.096	467.155	207.474
Kas	<u>580</u>	<u>459</u>
Stand per 31 december	<u>1.085.937</u>	<u>911.875</u>

5. Stichtingskapitaal en reserves

	2015	2014
Stichtingskapitaal	160.060	160.060
Resultaat	<u>325.589</u>	<u>0</u>
Stand per 31 december	<u>485.649</u>	<u>160.060</u>

6. Participantenbijdrage

	2015	2014
Participantenbijdragen	630.513	630.513

De Participantenbijdragen hebben een looptijd tot tenminste 12 maanden na afloop van de betreffende dienstverleningsovereenkomsten. Voor Bpf AVH is dit thans ultimo 2020 (75%) en voor Pensioenfonds Dranken is dit thans ultimo 2017 (25%).

7. Overige schulden en overlopende passiva

	2015	2014
Rekening courant Bpf AVH	67.198	156.127
Rekening courant GF Groothandelsfonds	13.083	-11.828
Overig	<u>438.526</u>	<u>274.166</u>
Stand per 31 december	<u>518.807</u>	<u>418.465</u>

De looptijd van overige schulden en overlopende passiva is korter dan één jaar.

TOELICHTING OP DE BALANS EN STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Rekening courant BPF AVH

	2015	2014
Stand per 1 januari	156.127	111.714
Storting aan BPF AVH	-603.482	-540.900
Korting fee	0	163.146
Doorbelaste kosten	<u>514.553</u>	<u>422.167</u>
Stand per 31 december	<u>67.198</u>	<u>156.127</u>

Rekening courant Groothandelsfonds

	2015	2014
Stand per 1 januari	-11.828	0
Ontvangen gelden	-45.269	-47.940
Betaald aan AGH	<u>70.180</u>	<u>36.112</u>
Stand per 31 december	<u>13.083</u>	<u>-11.828</u>

Overig

	2015	2014
Belastingen	333.030	116.155
Overige schulden	<u>105.496</u>	<u>158.011</u>
Stand per 31 december	<u>438.526</u>	<u>274.166</u>

8. Vergoeding administratieve diensten

	2015	2014
Vergoeding Bpf AVH	2.296.192	2.029.628
Vergoeding Pensioenfonds Dranken	818.708	730.188
Vergoeding pensioenfonds Deloitte	512.201	25.000
Vergoeding GF groothandelsfonds	110.000	63.436
Vergoeding Preventiefonds GF	15.300	15.300
Vergoeding SDID	59.900	48.650
Vergoeding Zilveren Kruis Achmea	120.659	111.048
Vergoeding IAP/OPI	5.000	24.823
Vergoeding VUT Ei	0	33.767
Vergoeding VUGaard	<u>0</u>	<u>149.688</u>
Totaal	<u>3.937.960</u>	<u>3.231.528</u>

9. Overige baten

	2015	2014
Rente	3.437	5.889
Diverse baten	<u>5.100</u>	<u>1.344</u>
Totaal	<u>8.537</u>	<u>7.233</u>

TOELICHTING OP DE BALANS EN STAAT VAN BATEN EN LASTEN

10. Lonen, salarissen en sociale lasten

	2015	2014
Lonen en salarissen	1.678.395	1.429.959
Pensioenlasten	335.823	285.206
Sociale lasten	245.147	230.149
Totaal	<u>2.259.365</u>	<u>1.945.314</u>

11. Afschrijvingen

	2015	2014
Immateriële vaste activa	66.331	49.334
Materiële vaste activa	<u>80.268</u>	<u>75.663</u>
Totaal	<u>146.599</u>	<u>124.997</u>

12. Overige kosten

	2015	2014
Overige personeelskosten	177.809	198.182
Huisvestingskosten	203.934	271.758
Autokosten	62.474	59.906
Administratieve kosten	280.531	263.533
Algemene kosten	<u>395.000</u>	<u>278.299</u>
Totaal	<u>1.119.748</u>	<u>1.071.678</u>

Specificatie administratieve kosten

	2015	2014
ISAE 3402 type 2	63.474	40.830
Accountant	39.248	24.521
Overig	<u>177.809</u>	<u>198.182</u>
	<u>280.531</u>	<u>263.533</u>
Overige kosten		
portokosten	68.947	50.113
reguliere werkzaamheden	31.563	71.088
telefoonkosten	34.139	31.419
drukwerk	34.097	34.611
overige kant kosten	734	1.935
abonnementen	5.535	5.824
kantoorbehoeften	<u>2.794</u>	<u>3.192</u>
Totaal	<u>177.809</u>	<u>198.182</u>

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

	duur	Totale verplichting t/m einde looptijd	Verplichting over 2015
Kantoorruimte (Verrijn Stuartlaan)	4,00 jaar (t/m 2019)	802.184	200.546
Vervoermiddelen	2,00 jaar (t/m 2017)	<u>20.500</u>	<u>10.250</u>
Totaal		<u>822.684</u>	<u>210.796</u>

Aantal personeelsleden

AGH heeft op 31 december 2015 32 werknemers (2014: 30) in dienst, allen werkzaam in Nederland.

OVERIGE GEGEVENS

Overige gegevens

Statutaire regeling omtrent de bestemming van het saldo van baten en lasten

In de statuten van de Stichting is opgenomen dat het bestuur een eventueel overschot zoveel mogelijk in overeenstemming met het doel van de Stichting aan zal wenden.

Het positieve saldo over 2015 ad € 325.589,- (2014: € 2), zoals blijkt uit de staat van baten en lasten, is toegevoegd aan het Stichtingskapitaal/reserves.

Gebeurtenissen na balansdatum

Na de balansdatum van 31 december 2015 hebben geen gebeurtenissen plaatsgevonden die belangrijke financiële gevolgen hebben of die wezenlijk invloed hebben op de in de jaarrekening opgenomen cijfers.

Rijswijk, 6 april 2016

Het bestuur van AGH

Prof. dr. E. Lutjens
drs. ing. A. van Dijk
D. van Veen

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Stichting Administratie Groep Holland

Verklaring over de jaarrekening 2015

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het stichtingskapitaal en de reserves van Stichting Administratie Groep Holland (AGH) op 31 december 2015 en van het saldo van baten en lasten over 2015 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2015 van Stichting Administratie Groep Holland (AGH) te Rijswijk ('de stichting') gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2015;
- de staat van baten en lasten over 2015 ; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Administratie Groep Holland (AGH) zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verantwoordelijkheden van het bestuur

Het bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening en voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW, en voor
- een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheid voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel. Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen ontdekken. Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Verklaring betreffende het jaarverslag en de overige gegevens

Wij vermelden op basis van de wettelijke verplichtingen onder Titel 9 Boek 2 BW (betreffende onze verantwoordelijkheid om te rapporteren over het jaarverslag en de overige gegevens):

- dat wij geen tekortkomingen hebben geconstateerd naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de door Titel 9 Boek 2 BW vereiste overige gegevens zijn toegevoegd.
- dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Den Haag, 6 april 2016

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

M. van Ginkel RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2015 van Stichting Administratie Groep Holland (AGH)

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.
- Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de entiteit zijn bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een organisatie haar continuïteit niet langer kan handhaven.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

NEVENFUNCTIES

Nevenfuncties

Bestuur

- | | |
|-----------------------|---|
| Prof. Dr. E. Lutjens | <ul style="list-style-type: none">- Advocaat DLA Piper Nederland N.V- Lid Beraad Juristen Bedrijfstakpensioenfondsen- Bestuurslid van de Stichting Wielrenners Fonds- Redacteur Tijdschrift Pensioenvraagstukken en Pensioenjurisprudentie (Kluwer)- Voorzitter bestuur AGH |
| Drs. Ing. A. van Dijk | <ul style="list-style-type: none">- DGA Nateland Beheer B.V.- DGA van Euro Groep Beheer B.V.- Bestuursvoorzitter van de Coöperatie Coöperatief Ondernemersplatform Veluwe U.A. (COP-Veluwe) |

D. van Veen	Geen
-------------	------

Raad van Toezicht

H. Klein Overmeen	Geen
-------------------	------

B. Zuierveld	Geen
--------------	------

Managementteam

- | | |
|------------------|--|
| Mr. E.W. Martens | <ul style="list-style-type: none">- Lid Raad van Toezicht Pensioenfonds Wonen- Voorzitter Raad van Toezicht Stichting Detailhandelsfonds- Lid Customer Board Kasbank N.V.- Lid Raad van Aanbeveling Pensioenforum/IIR- Lid Kring van Pensioenspecialisten- Lid College van Beroep Fair Produce- Lid VBA beleggingsprofessionals- Lid Raad van Advies NIMF (Netherlands Investment Managers Forum) |
|------------------|--|

R.G.M. van Bergen	Geen
-------------------	------

Drs. M. de Gelder AAG	<ul style="list-style-type: none">- DGA De Gelder Advies B.V- Bestuurslid Bpf Zuivel
-----------------------	---

E. Mateman	- Lid van de Commissie Vermogensbeheer van de Pensioenfederatie
------------	---