

## PLAN DE PENSIONES EMPLEADOS BBVA

**Control + Profesionalidad: RENTABILIDAD A 31-12-2012: +8,70%**

**+Reivindicación: hay que subir aportación 540'91€**

*Aunque parezca obvio, lo repetimos: administrar un Plan de más de 2.000 MM de € es cosa de profesionales. Los representantes de los partícipes en la Comisión de Control de CCOO estamos para controlar que la delegación –mandato- de inversiones se sigue, para exigir a la Gestora que aproveche los ciclos económicos al máximo, para proponer y aprobar cambios en el mandato, para que las prestaciones a los compañeros que pasan, o son, beneficiarios se realicen con la prontitud exigible, y en las mejores condiciones, como responsabilidad principal. En esta circular os contamos cómo ha ido el Plan durante el año 2012, y brevemente lo que hemos hecho, en este intenso año de trabajo.*

### Rentabilidad y cifras del Plan.

En un contexto de crisis difícilísimo, la buena actuación de los profesionales de la Gestora, ha conseguido una excelente rentabilidad con unos niveles de riesgo asumibles. CCOO defendemos que el Plan es complementario a la pensión pública, un ahorro a largo plazo, no hay que obsesionarse con el valor liquidativo, ni siquiera cuando se pasa a beneficiario: la mejor prestación la renta periódica, que minimiza riesgos, al ser percibida durante un ciclo amplio.

Cuadro comparativo a fin de año de los más importantes planes, y con el Sistema Individual de Renta Fija Mixta, el más asimilable a nuestro plan por activos invertidos. Los Fondos de Caixa y Telefónica tienen más inversión en Renta Variable que el nuestro, y por lo tanto un nivel de riesgo superior.

PLAN EMPLEO	GESTORA	CUENTA POSICION	RENTABILIDAD A 31-12-2012	
CAIXA	VIDACAIXA	4.228	10,79%	CAIXA
TELEFÓNICA	FONDITEL	2.865	8,95%	TELEFÓNICA
<b>BBVA</b>	<b>GPP (BBVA)</b>	<b>2.699</b>	<b>8,70%</b>	<b>BBVA</b>
ENDESA	IBERCAJA	2.541	7,75%	ENDESA
IBERDROLA	GPP (BBVA)	1.044	6,73%	IBERDROLA
CAJAMADRID	BANKIA	1.009	6,27%	CAJAMADRID
<b>PLANES INDIVIDUALES</b>	<b>RENTA FIJA MIXTA</b>		<b>5,37%</b>	

Algunos de los datos más relevantes del Plan:

Cta. de Posición y Patrimonio al 31-12-2012	
PATRIMONIO	2.215.776.030,64 €
PROVISIONES MATEMÁTICAS EN PODER DE ASEGURADORAS	484.043.838,88 €
CUENTA DE POSICIÓN	2.699.819.869,52 €

El Patrimonio es la cantidad que ha entrado al Plan, y que está invertida –ver cuadro-. Las Provisiones matemáticas son compromisos del Plan que no están dentro, están cubiertos por pólizas de seguro, y corresponden a las prestaciones definidas: por jubilaciones del colectivo de prejubilados del BEX XVIII<sup>o</sup>CC, y las pensiones de jubilación, invalidez o viudedad que beneficiarios cobran en forma de renta asegurada.

Distribución de Activos, al 31-12-2012 "La Cartera"		
RENTA FIJA	79,26%	Gobiernos (79,38%), Cuasi-gob.(4,88%), R.F.Corporativa (15,64%), Resto (0,10%)
R. VARIABLE	19,90%	Europa (63,73%), USA (26,25%), Japón (5,02%), España (5,0%)
C.CORRIENTE	0,84%	

La distribución se ajusta al mandato de la Política de Inversión del Plan (80% RF y 20% RV). No obstante, la Gestora tiene la posibilidad de ampliar estos márgenes +/- un 10% (90-10 ó 70-30) para aprovechar mejor las fluctuaciones de los mercados y obtener más rentabilidad.

Todos nuestros activos, tanto los de RF gobiernos como la renta fija corporativa -bonos de empresa-, tienen un alto nivel crediticio. También en RV nuestras inversiones en Europa son en empresas solventes, con buena calificación en sostenibilidad, y con diversificación en sectores: ningún título alcanza el 1% de la cartera.

### **Sobre las aportaciones**

Este cuadro muestra las aportaciones acumuladas del ejercicio hasta el 31-12-2012.

APORTACIONES AL PLAN 2012	
APORTACIONES CORRIENTES DEL PROMOTOR	47.146.943 €
AP. DEL PROMOTOR EN CONCEPTO DE SEGURO	5.746.835 €
APORTACIONES OBLIGATORIAS PARTICIPES	1.102.498 €
APORTACIONES VOLUNTARIAS PARTICIPES	899.194 €
REGULARIZACIÓN SERVICIOS PASADOS	-27.576 €
<b>TOTAL APORTACIONES AÑO 2012</b>	<b>54.867.894 €</b>

Las obligatorias son casi todas por la contribución de los 60,10 € del colectivo J, que se les descuenta en la nómina de diciembre. De las aportaciones corrientes totales del BBVA únicamente el 21% corresponde al colectivo J y otros de aportación fija, aunque ya representen más la mitad de la plantilla. Precisamente por ello:

**Reiteramos la exigencia de revisar al alza la aportación mínima de 540,91 € para los colectivos que aún la están percibiendo. El SAN ya está en 640€.**

### **Sobre las prestaciones**

Reproducimos cuadro significativo de las prestaciones pagadas durante el año pasado:

PRESTACIONES DEL PLAN 2012				
CONTINGENCIA	CAPITAL	RENDA FINANCIERA	RENDA ASEGURADA	TOTAL
FALLECIMIENTO	6.545.107	1.270.354	254.629	8.070.090
INVALIDEZ	3.129.155	1.467.567	3.602.880	8.199.601
JUBILACION	57.781.278	15.546.823	45.529.688	118.857.789
TOTAL	67.455.540	18.284.744	49.387.197	135.127.480
<b>PORCENTAJE</b>	<b>49.92%</b>	<b>13.53%</b>	<b>36,55%</b>	<b>100%</b>

Casi la mitad de los compañeros eligen el rescate en forma de capital de todo o parte de la prestación, y un % importante una renta asegurada. Sin duda, para la primera opción, la crisis es un elemento que presiona –más la desconfianza infundada que alienta el sindicato del NO-, así como para la renta asegurada influyen los compañeros que aún vienen de Prestación Definida (Prejubilados BEX XVIII<sup>o</sup>CC), que cobran obligatoriamente en Renta Vitalicia.

En nuestra opinión, si el Plan es una previsión social complementaria, la opción más próxima al complemento a la pensión pública es la renta financiera, respetando por supuesto la voluntad de cada persona en la forma de disponer de su dinero. La prestación en capital, aparte de su coste fiscal sobre toda renta percibida en ese ejercicio, te obliga a buscar rentabilidad a tu dinero, y tiene que pagar de nuevo fiscalidad ese rendimiento. La renta financiera es flexible, puedes adelantar cobros e incluso disponer ante una necesidad, y los rendimientos, que son competitivos no soportan fiscalidad alguna.

### **Controlar: el trabajo de CC.OO.**

#### **Aprobación de Cuentas 2011**

Se aprueban dos documentos: el Informe de Auditoría y el Informe Actuarial. Durante varias semanas, y de la mano de nuestros asesores internos examinamos los informes, pedimos aclaraciones y más detalles sobre determinadas cuestiones, y si así se considera, finalmente aprobamos las cuentas, realizando no obstante una manifestación de parte donde hacemos constar aquellos aspectos que nos parecen mejorables, en cuanto a información, o sobre aspectos generales de la marcha del Plan. De todo ello informamos por Circular a toda la plantilla, en mayo del 2012.

#### **Relación con BBVA Seguros.**

Mantenemos con nuestra aseguradora una relación constante, buscando los mejores tipos de interés para nuestros beneficiarios de rentas aseguradas. También recibimos información sobre las pólizas del Plan (excesos, Privanza, B.Asturiano), y controlamos que su rentabilidad sea calcada a la del Plan, como está acordado. Como quieren más negocio, nos han ofertado una nueva fórmula de prestación que estamos estudiando.

#### **Relación con la gestora GPP.**

Reuniones mensuales de la Comisión Técnica para el seguimiento de inversiones. Además revisamos con ellos regularmente los modelos y procedimientos que se utilizan para las prestaciones de jubilación, invalidez, fallecimiento o para la designación de beneficiarios. Se

efectúa un seguimiento de las incidencias, por ejemplo, por falta de presentación de la Fe de Vida de beneficiarios.

### **Relación con Administración de Personal.**

Seguimiento de la imputación anual de prima de riesgo de invalidez y fallecimiento. Y en la Comisión Paritaria, revisión de reclamaciones sobre derechos.

### **Relación con el Actuario Ordinario (NOVASTER)**

CCOO hemos sido los proponentes de dos rebajas consecutivas de sus honorarios: en 2011 y en 2013, con un ahorro de decenas de miles de euros que contribuyen a aumentar la rentabilidad del Plan. En el proceso de aprobación de cuentas, hemos conseguido con nuestra constancia que se revisen una a una todas las aportaciones del Banco a los partícipes.

### **ISR- Inversión Socialmente Responsable.**

Contratamos y examinamos el informe anual que efectúa la empresa SUSTAINALYTICS sobre el rating en sostenibilidad de las inversiones de nuestro plan.

Atendemos la realización de cuestionarios de los PRI (Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas) a los que nuestro Plan está adherido. BBVA, el promotor, apoyó la adhesión a los PRI, pero obstaculiza uno de sus principios básicos: el ejercicio de los derechos políticos (votar en las juntas de accionistas) Con UGT, hemos presentado una propuesta para ejercerlos en las empresas donde tenemos títulos. Veremos.

### **Otras actuaciones importantes en 2012:**

- Plan de Reequilibrio. Anexo XIV. Seguimos atendiendo las reclamaciones, por incidencias en los servicios pasados.
- Casos particulares. Atendemos e intentamos dar respuesta a casos con todo tipo de incidencias, generalmente relativas a fallecimientos o incapacidades que se producen en el plan. También se da respuesta a todo tipo de consultas.
- Modificación con carácter temporal de la DPPI (Declaración de Principios de la Política de Inversión) del Plan de Empleo BBVA de forma que se ajusta el nivel medio mínimo de calificación crediticia de la cartera de Renta Fija hasta la ostentada en cada momento por el Reino de España. En todo caso, la calificación crediticia mínima no debe ser inferior al grade de inversión, es decir, BBB-.
- Seguimiento de cambios legislativos y su aplicación en nuestro Plan, especialmente los relativos a fiscalidad.

Todo esto y algunas cosas más es lo que llevan a cabo nuestros compañeros de CC.OO., dentro de la Comisión de Control del Plan. Bastante más serio que unas viñetas de comic.

### **Seguimos trabajando, aportando soluciones.**

#### **Febrero 2013**