



JAAR VERSLAG 2005

STICHTING BEROEPSPENSIOENFONDS LOODSEN ROTTERDAM
• SEATTLEWEG 7 • GEBOUW 3 (HAVENNR. 2801) • 3195 ND
PERNIS-ROTTERDAM • POSTBUS 830 3000 AV ROTTERDAM
• TEL 010 498 74 51 • FAX 010 452 34 57 •

W W W • B P L O O D S E N • N L



STICHTING BEROEPSPENSIOENFONDS LOODSEN



INHOUD

INHOUD	2
BESTUUR	4
BEHEER	5
VOORWOORD	6
PERFORMANCE	8
INDEXERING	9
KERNCIJFERS	10
ALGEMEEN	11
Inleiding	11
Indexatie 2005/2006	11
Vestiging in het buitenland	12
Bedrijfspensioenfonds Koopvaardij	12
ONTWIKKELINGEN	13
Wet verevening pensioenrechten bij scheiding	13
Algemene Nabestaandenwet (Anw)	13
Wijziging nabestaandenpensioen	13
Flexibele pensioenspaarregeling/ Flexioen	14
Prépensioenregeling/ FLP	14
Reglement aspirant-registerloodsen	14
Indexeringsbeleid	15
Actuariële principes pensioenfondsen	17
Nieuwe regelgeving	17
Wet fiscale behandeling Pensioenen	19
Wet VUT, Prepensioen en Levensloop (VPL)	19
Pensioenregeling na 1 januari 1998	20
Uitruil nabestaandenpensioen	21
Wijziging van de Pensioen- en Spaarfondsenwet (PSW)	21
AOW en aanvullend pensioen	21
Het gat van de AOW	21
UNIE VAN BEROEPSFONDSEN (UvB)	22
BESTUURSBELEID	27
AB-vergaderingen	27
Taken bestuur	27
Deskundigheid bestuur	28
Vermogensbeheer	28
Plan van aanpak reservetekort	28
Wet Bpr/Wet verplichte beroepspensioenregeling	29
Pensionfund Governance	29
GEDRAGSCODE	32
BELEGGINGSBELEID	33
Algemeen	33
Robeco Institutional Asset Management	35
ABN ♦ AMRO ASSET MANAGEMENT	39
JAARREKENING	43
Balans per 31 december 2005	43
Staat van baten en lasten over 2005	44
Kasstroomoverzicht	45
Toelichting op de balans en de staat van baten en lasten 2005	46



INHOUD

JAARREKENING (VERVOLG)

Actuariële grondslagen en berekeningsmethoden	54
Methoden van reserveberekening	54
Toereikendheidstoets	55
Actuariële verklaring 31 december 2005	57
Accountantsverklaring	59
Gebeurtenissen na balansdatum	60

BIJLAGEN

1 Specificatie gezamenlijke depotrekening RIAM/ABN ♦ AMRO	61
2 Enige begrippen	63
3 Vergelijking indexatie BPL, ABP en Koopvaardij 1989-2006	66
4 Leeftijdsverdeling deelnemers januari 2006	67
5 Asset-mix flexioen/risicorendementsprofielen	68
6. Tabel stortingen 2006, extra ouderdoms- en bijbehorend nabestaandenpensioen	70
7 Resultaten enquête 2000	71
8 Voorbeelden van pensioenuitkeringen pensioenreglement 1988 en 2004	72
9 Deskundigheidsplan	73
10 Bestuursbesluiten ex artikel 13 van de Statuten van BPL Vergoedingen en verleende compensatie aan AB-leden Nevenfuncties AB-leden	77
11 Communicatieplan	83
12 Klachtenprocedure BPL	84
13 Voor als het onverhoopt nodig is... (richtlijnen nabestaanden)	85
14 Het Nederlands erfrecht	89



BESTUUR

BESTUURSLEDEN

N.R. Halfweeg
H. Idzerdapad 69
2553 TJ Den Haag
Telefoon: 070 404 03 43
Fax: 070 404 03 44
halfweeg@hccnet.nl

Mr. Drs. Th.M. Handstede
President Wilsonweg 38
3069 AP Rotterdam
Telefoon: 010 420 76 21
theohandstede@l2move.nl

E.P.R. Heugen
A.van Dalsumlaan 24
4384 JV Vlissingen
Telefoon: 0118 49 04 41
heugen@zeelandnet.nl

P.J.J. van den Berg
Noordlaarderweg 11
9475 TE Midlaren
Telefoon: 050 409 08 92
pijvandenbergh@planet.nl

J.H. Heldoorn
Schelgeest 13
1901 HB Castricum
Telefoon: 0251 65 37 07
jan@janheldoorn.demon.nl

DAGELIJKS BESTUUR

VOORZITTER:
A.G. Nauta
Kerkhoflaan 40
4371 CC Koudekerke
Telefoon: 0118 55 26 06
Fax: 0118 55 39 36
nauta@zeelandnet.nl

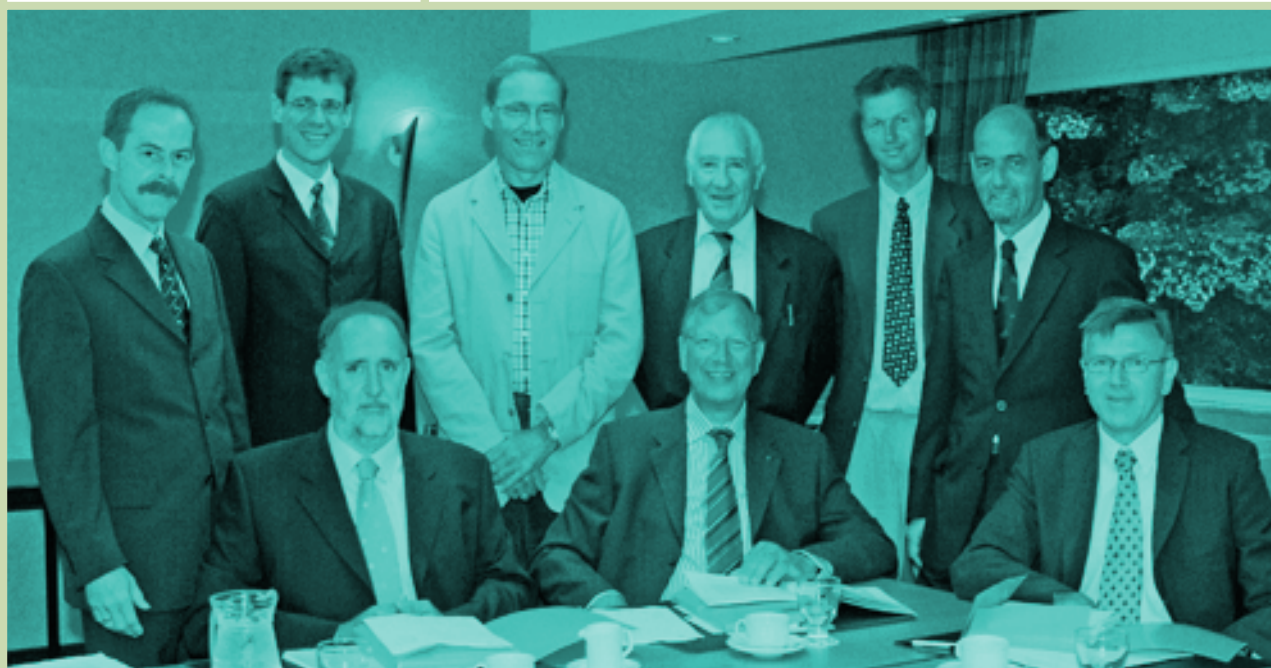
SECRETARIS:
J.W. Duyzer
Molenkamp 16
5306 GM Brakel
Telefoon: 0418 67 70 75
jwduyzer@freeler.nl

DE BESTUURSLEDEN ZIJN BENOEMD
DOOR DE ALGEMENE RAAD VAN DE
NEDERLANDSE LOODSENCORPORATIE.

MANAGER PENSIOENEN

Th.A. Wittkamp
Oostvlietstraat 40
2271 RK Voorburg
Telefoon: 070 387 33 98
t.wittkamp@loodswezen.nl

v.l.n.r. zittend: J.W. Duyzer (secretaris), A.G. Nauta (voorzitter), Th.A. Wittkamp (manager pensioenen).
v.l.n.r. staand: P.J.J. van den Berg, P.M. Wouda (actuaris), N.R. Halfweeg, Th. M. Handstede, E.P.R. Heugen, J.H. Heldoorn.





BEHEER

FINANCIEEL & ADMINISTRATIEF BEHEER

ACCOUNTANT:

Pricewaterhousecoopers Accountants
Fascinatio Boulevard 350
3065 WB Rotterdam

WISKUNDIG ADVISEUR:

(Actuaris)
Hewitt Associates B.V.
Haarlerbergweg 21-23
1101 CH Amsterdam

VERMOGENSBEHEERDERS:

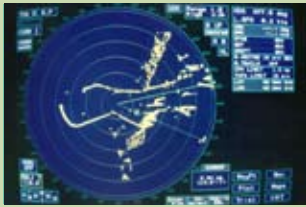
Robeco Institutional Asset Management B.V. (RIAM), Rotterdam
ABN♦AMRO Asset Management, Amsterdam

HERVERZEKERAAR:

Zwitserleven, Amstelveen

ADMINISTRATEUR:

Nederlands Loodswezen B.V.
Postbus 830
3000 AV Rotterdam



VOORWOORD

RENDEMENT EN DEKKINGSGRAAD

2005 was een uitstekend beursjaar. Onze externe vermogensbeheerders behaalden een rendement van 14 procent. De dekkingsgraad op basis van 4 procent-rekenrente bedroeg eind 2005 108,6 procent (2004: 100,1 procent). De marktrente dekkingsgraad (volgens FTK) bedroeg eind 2005 103,6 procent. Om reden van prudentie is de dekkingsgraad van het fonds eind 2005 niet vastgesteld op basis van de rekenrente van 4 procent maar aan de hand van de marktrente op die datum (3,709 procent) en bedraagt derhalve 104 procent. De marktrente is de afgelopen maanden sterk gestegen, zodat deze op 28 april 2006 4,47 procent bedroeg en de marktrente dekkingsgraad op die datum is gestegen tot 116,2 procent.

BELEGGEN

In het verslagjaar heeft het bestuur zich verder verdiept in de consequenties van het Nieuwe Financiële Toetsingskader (FTK), waarbij de verplichtingen worden gewaardeerd op marktwaaarde. In september 2005 heeft het bestuur besloten om het daaruit voortvloeiende risico van een dalende marktrente op een zodanig moment af te dekken dat de FTK-dekkingsgraad niet beneden 95 procent komt. Dit moment heeft zich niet voorgedaan. (Zie ook pagina 60.)

Belangrijk uitgangspunt bij dit besluit was en is de verwachting dat de marktrente gaat stijgen. Verder is het beleggingsrisico beperkt door de valuta exposure in US Dollar van alle beleggingen in het mandaat van Robeco (niet zijnde beleggingen in Private Equity danwel Hedgefund) vanaf 14 november 2005 voor 100 procent te hedgen (afdekken koersrisico) naar de euro. In december 2005 is vanwege de tegenvallende beleggingsopbrengsten de helft van de beleggingen in het Hedgefund Robeco Absolute Return (RAR), ongeveer 5 procent van het totaal belegde vermogen, verkocht.

De opbrengst daarvan is begin 2006 herbelegd in het hedgefund Transtrend Omni Trend plus Euro. Tegelijk is er voor gekozen om voor 5 procent van het totaal belegd vermogen te beleggen in Robeco Emerging Markets en voor 5 procent in het fonds Premium Equity US. In februari 2006 is de andere helft van de beleggingen in RAR verkocht en herbelegd in wereldwijde aandelen.

Tevens is in deze maand besloten om de beleggingen bij Robeco in obligaties en credits onder te brengen bij het Full Discretion fonds van Robeco. Deze keuzes zijn gemaakt na een zorgvuldige studie en beoordeling van correlatie, volatiliteit en te verwachten rendement. Het bestuur zal blijven zoeken naar mogelijkheden om het rendement op de beleggingen (binnen een aanvaardbaar risico) te verbeteren.

BESTUURSSAMENSTELLING

De samenstelling van het bestuur onderging in 2005 geen wijziging. In 2006 treden volgens het daarvoor geldende rooster af de heren P.J.J. van den Berg en J. W. Duyzer. De Algemene Raad van de NLC heeft inmiddels de herbenoeming van de heer Van den Berg op voordracht van RLC Noord bekrachtigd.

Tevens heeft de Algemene Raad zich akkoord verklaard met de herbenoeming van de heer Duyzer.

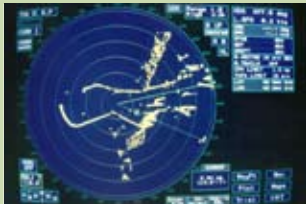
INDEXATIE

In 2005 is een aparte brief aan alle deelnemers en gepensioneerden gecommuniceerd over het indexatiebeleid van het fonds en de formele wijzigingen daarin met ingang van 1 januari 2007 in verband met de invoering van het nieuwe Financiële Toetsingskader (FTK). Zie hiervoor pagina 15.

Voor toegekende indexaties in vergelijking met het Bpf voor de Koopvaardij en het ABP zie bijlage 3.

WET VERPLICHTE BEROEPSPENSIOENREGELING (WVB)

In 2005 bleek uit een NLC-enquête een belangrijke meerderheid tegen de oprichting van een aparte beroepspensioenvereniging en voorstander van het indienen van een verzoek bij het Ministerie van SoZaW om de NLC aan te merken als een met een beroepspensioenvereniging gelijk te stellen instelling. Dit verzoek is door de NLC ingediend en in februari 2006 gehonoreerd. Dit betekent dat de taken die in de betreffende wet aan de beroepspensioenvereniging zijn toegedicht bij de NLC komen te liggen. Bezien zal worden in hoeverre de statuten van BPL en de Pensioenverordening moeten worden aangepast.



VOORWOORD

HET NIEUWE FISCALE KADER

Eind 2005 is het overleg gestart tussen de Unie van Beroepspensioenfondsen (UvB) en het Ministerie van Financiën over het nieuwe fiscale kader van Beroepspensioenfondsen. De voorzitter van BPL maakt deel uit van de delegatie van de UvB. Bij het schrijven van het voorwoord is het overleg in een verkennende en informerende fase.

PENSIONFUND GOVERNANCE (PFG)

Begin 2006 is de BPL-code PFG door het bestuur vastgesteld. De volledige inwerkingtreding is gepland op 1 januari 2007. In 2006 zal met de geleidelijke implementatie en uitvoering worden begonnen.

E.e.a. zal onder meer leiden tot meer informatieverstrekking, o.a. door middel van het jaarverslag. Zie pagina 29, 30 en 31 en bijlagen 9 en 10.

VOORLICHTING

Eind 2005 ging de website van BPL online. Hier zijn alle belangrijke stukken van en over BPL terug te vinden. De site heeft een publiek deel en een afgeschermd deel dat alleen toegankelijk is met een aan alle deelnemers en gepensioneerden verstrekt wachtwoord. Uit het communicatieplan (bijlage II) kan worden afgeleid dat BPL volledig aan de informatieplicht voldoet.

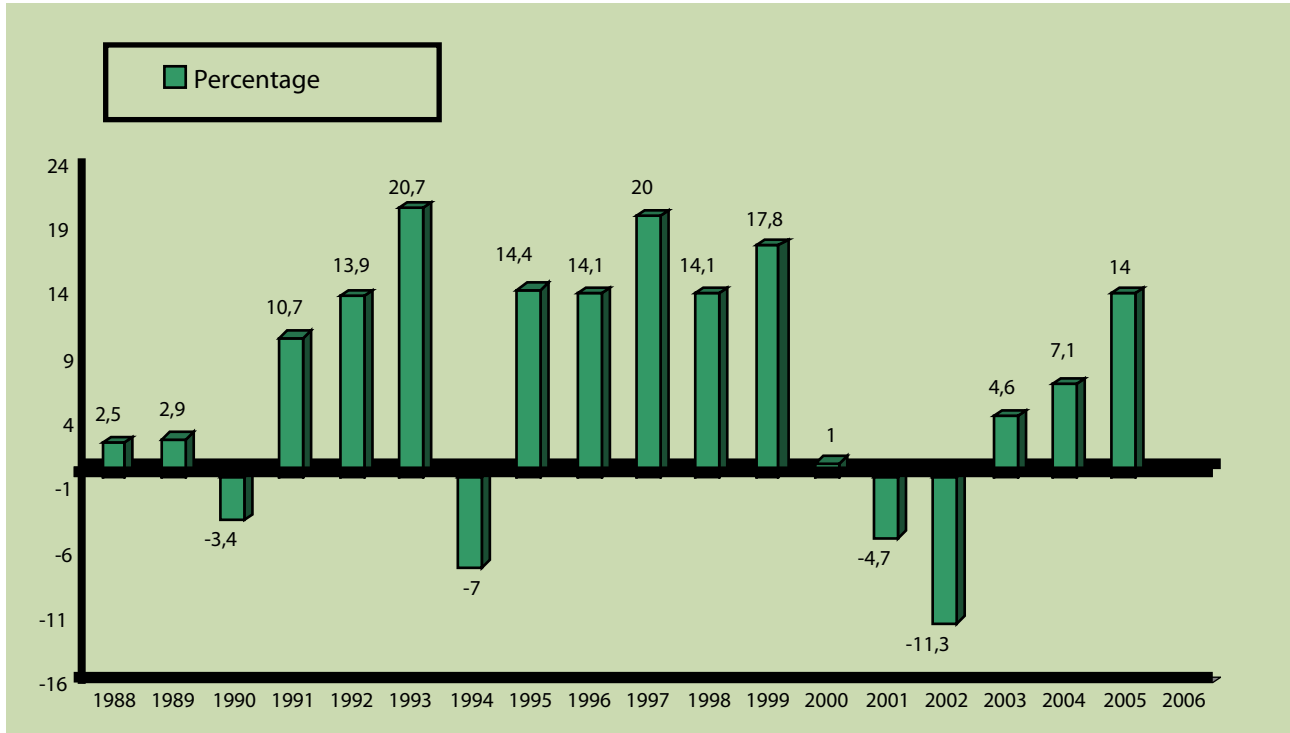
TAKEN IN 2006 EN 2007

- Invoering FTK per 1 januari 2007
- Wet verplichte beroepspensioenregeling
- Overleg tussen UvB en Ministerie van Financiën over het nieuwe fiscale kader voor beroepspensioenfondsen
- Implementatie en uitvoering Pensionfund Governance (PFG)
- Heroverweging delen van het externe vermogensbeheer.

ANE G. NAUTA, VOORZITTER, ROTTERDAM, MEI 2006

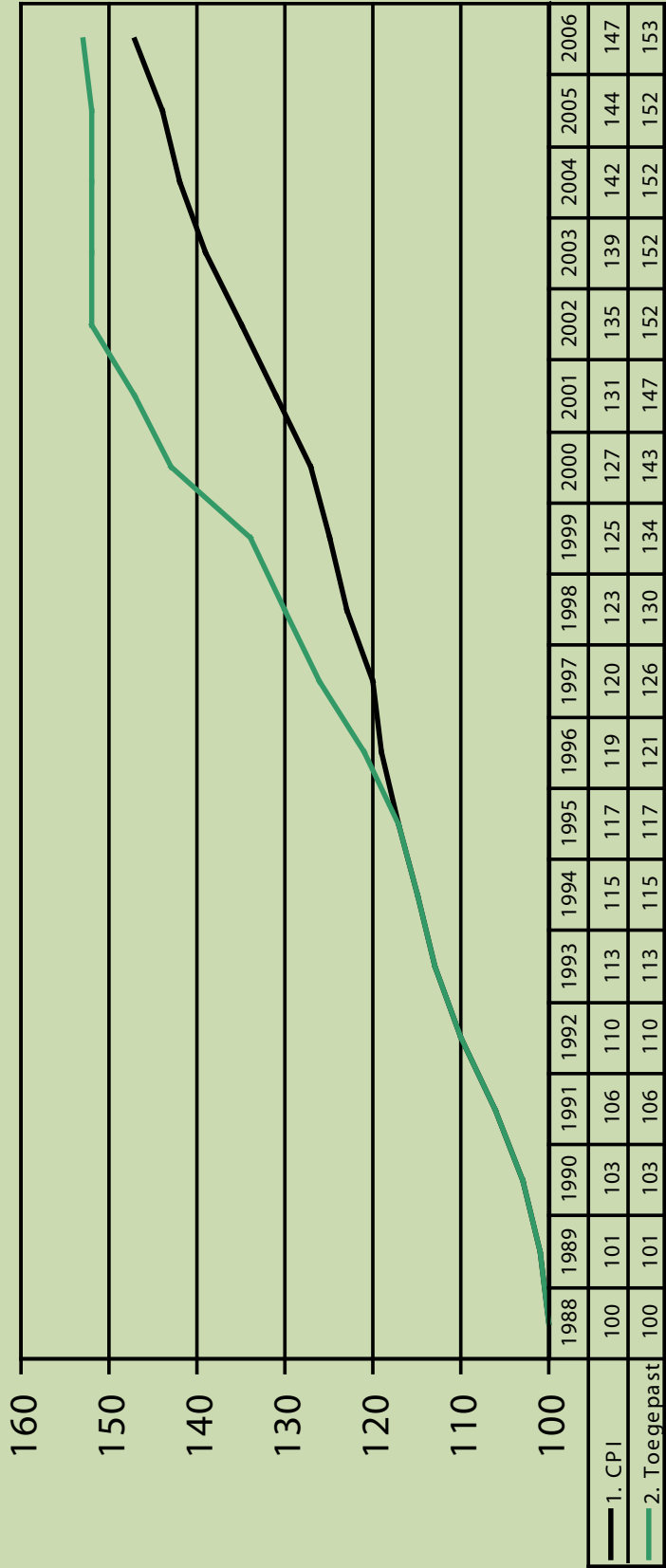


PERFORMANCE





INDEXERING



1 CPI = consumenten prijs index

2 In lijn 2 is niet verwerkt de voorwaardelijke verhoging van 3% per 1 januari 2006.

KERNCIJFERS 1990 - 2005

In procenten:	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
CONSUMENTEN PRIJS INDEX																
TOESLAGEN ¹	2,1	3,1	3,3	3,1	1,3	2,2	1,1	1,9	2,1	1,5	1,6	3,1	3,2	3,2	2,0	1,3
RENDEMENT	2,1	3,1	3,3	3,1	1,3	2,2	3,1	3,9	3,6	2,8	6,6	3,1	3,2	2,0	3,0	3,0
DEKKINGSGRAAD	-3,4	10,7	13,9	20,7	-7	14,4	14,1	20	14,1	17,8	1,0	-4,7	-11,3	4,6	7,1	14
PREMIEVERHOOGING	94,5	96,6	103,2	120,3	108,8	115,8	118,4	126,8	126,9	130,4	124	112,3	95	98,2	100,1	108,6
	2,1	5,3	3,3	3,2	1,2	2,4	1,2	2,4	2,1	1,6	1,4	3,1	3,3	12,9	3,0	8,0
PREMIE PER JAAR																
BPL 1988:																
AKTIEVEN																
Basisregeling	17.328	18.240	18.840	19.440	19.680	20.160	20.400	20.880	21.312	21.648	21.960	22.632	10.608	11.976	12.336	13.080
Pensioenspaarregeling				5.040	5.100	5.160	5.220	5.220	5.340	5.400	5.520	5.700	2.664	3.000	3.096	3.288
FLP- GERECHTIGDEN	8.664	9.120	9.420	9.720	9.840	10.080	10.200	10.440	10.656	10.824	10.980	11.316	5.304	5.988	6.168	6.540
BPL 2004 (NPL):																
ASPIRANTEN	5.100	5.280	5.460	5.682	5.700	5.820	5.880	6.000	6.120	6.240	6.360	6.420	3.000	3.360	3.456	3.672
PREMIE TOTAAL PER JAAR (BEDRAGEN X 1.000,-)																
AKTIEVEN	12.471	13.090	13.065	13.013	12.721	12.412	12.191	12.193	12.361	12.528	11.987	11.027	4.737	5.185	9.187	11.390
FLP- GERECHTIGDEN	611	882	1.133	1.454	1.765	2.180	2.468	2.741	2.954	2.825	2.828	3.232	1.649	1.982	2.025	1.901
ASPIRANTEN	141	0	43	50	42	70	66	94	130	9	0	39	109	100	111	102
TOTAAL	13.223	13.972	14.124	14.517	14.528	14.662	14.725	15.028	15.445	15.362	14.815	14.298	6.495	7.267	11.323	13.393
TE BEREKENEN PENSIOEN ³																
BPL 1988, MAX. BIJ 30 DEELNEMERSJAREN:																
AKTIEVEN:																
Ouderdomspensioen (65) ²	51.458	53.053	54.804	56.503	57.237	58.496	59.140	61.469	64.015	65.950	71.270	73.480	34.411	35.099	35.443	35.443
Weduwenpensioen	36.021	37.137	38.363	39.552	40.066	40.947	41.398	43.028	44.811	46.165	49.889	51.436	24.088	24.569	24.810	24.810
Invalideitspensioen	85.763	88.421	91.340	94.172	95.396	97.494	98.567	102.449	106.692	109.917	18.784	122.466	57.351	58.498	59.072	59.072
BPL 2004 (NPL), BIJ 25 DEELNEMERSJAREN:																
Ouderdomspensioen, m.i.v. 60 ²															54.984	54.984
Overbruggingspensioen 60-65															19.244	19.244
Weduwenpensioen															24.743	24.743
Invalideitspensioen															59.072	59.072
ASPIRANTEN :																
Weduwenpensioen	12.224	12.598	13.079	13.686	13.997	14.308	14.463	14.619	14.930	15.474	15.552	15.845	7.410	9.725	10.138	10.299
Invalideitspensioen	2.547	2.625	2.725	2.851	2.916	2.981	3.013	3.046	3.110	3.224	3.239	3.300	1.544	9.584	32.789	33.178

¹ Per 01-01-1996 een toeslag van 1,1 procent en per 31-12-1996 een extra toeslag van 2 procent / Per 01-01-1997 een toeslag van 1,9 procent en per 31-12-1997 een extra toeslag van 2 procent / Per 01-01-1998 een toeslag van 2,1 procent en per 31-12-1998 een extra toeslag van 1,5 procent / Per 01-01-1999 een toeslag van 1,5 procent en per 31-12-1999 een extra toeslag van 1,3 procent / Per 01-01-2000 een toeslag van 1,6 procent plus een extra verhoging van 5 procent / Per 01-01-2003 een voorwaardelijke toeslag van 2 procent, vervallen per 31-12-2003 / Per 01-01-2004 een voorwaardelijke toeslag van 3 procent, vervallen per 31-12-2004 / Per 01-01-2005 een voorwaardelijke toeslag van 3 procent, vervallen per 31-12-2005 / Per 01-01-2006 een voorwaardelijke toeslag van 3 procent. ² Exclusief AOW. ³ Vermeld zijn de bedragen per 1 januari.



ALGEMEEN

INLEIDING

Inzake een besluit van de Staatssecretaris van Sociale Zaken en Werkgelegenheid is iedere registerloods verplicht deel te nemen aan de beroepspensioenregeling registerloodsen. Dit resulteert o.a. in de fiscale aftrekbaarheid van de betaalde pensioenpremies naast de normale privé-aftrekbaarheid van premies voor lijfrente en koopsompolis. Het risico van ongeschiktheid tot het uitoefenen van het beroep van registerloods is onder de gestelde voorwaarden afgedekt in de pensioenregeling.

De Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen is opgericht op 27 mei 1988 en is sedert 1 september 1988 verantwoordelijk voor de uitkeringen inzake de pensioenen. Het aanvangsbestand bestond oorspronkelijk uit 760 deelnemers. Op 31 december 2005 is het bestand 1065 personen, bestaande uit:

- 272 deelnemers/FLP-gerechtigden, 218 ouderdomsgepensioneerden, 6 arbeidsongeschikten en 2 slapers uit hoofde van reglement BPL 1988
- 429 deelnemers en 52 vervroegd gepensioneerden uit hoofde van het reglement BPL 2004
- 26 aspirant-registerloodsen
- 49 personen met een weduwenpensioen en 11 met een wezenpensioen.

Het fonds betaalde eind 2005 aan 231 personen een flexioenuitkering.

De pensioenrechten zijn gebaseerd op het aantal te behalen deelnemersjaren en de op 1 januari 2005 vastgestelde pensioengrondslag:

- Voor het reglement BPL 1988: € 78.762
- Voor het reglement BPL 2004: € 109.968

Het onder het reglement BPL 1988 maximaal te behalen ouderdomspensioen (bij 30 deelnemersjaren), ingaande 65 jaar, bedraagt € 35.443.

De onder BPL 2004 bij 25 deelnemersjaren te bereiken pensioenen bedragen:

- Ouderdomspensioen, ingaande 60 jaar: € 54.984;
- Overbruggingspensioen van 60-65 jaar: € 19.244.

Deze pensioenen kunnen vervroegd ingaan. Genoemde bedragen zijn inclusief de voorwaardelijke toeslag van 3 procent per 1 januari 2005. Zie verder ook de voorbeelden van te bereiken pensioenen uit BPL reglement 1988 en (vervroegde) pensioenen uit reglement 2004 plus FLP-aanvulling (bijlage 8).

INDEXATIE 2005/2006

De pensioenpremies van het BPL reglement 1988, BPL reglement 2004 en het reglement aspirant-registerloodsen zijn per 1 januari 2006 met 1,8 procent verhoogd. De doorsneepremie over 2005 bedroeg:

- Voor het reglement BPL 1988: € 1.364 per maand, bestaande uit € 1.090 voor de algemene basisregeling en € 274 voor het flexioendeel;
- Voor het reglement BPL 2004: € 2.225 per maand.

De uitkeringen van het Functioneel Leeftijdspensioen (FLP) volgden de index van de regelingslonen, tegenwoordig die van de CAO-lonen per maand incl. bijzondere beloningen. De bedragen luiden (vóór aftrek van de pensioenpremie) per 1-1-2005 als volgt: 55-60 jaar: € 65.993 en 60-65 jaar: € 58.731.

De voorwaardelijke indexatie per 1 januari 2004 van de ingegane invaliditeits-, nabestaanden-, ouderdoms- en flexioenspansioenen, slapersrechten en pensioengrondslagen van 3 procent is per 31 december 2004 komen te vervallen. Per 1 januari 2005 is een nieuwe strikt voorwaardelijke verhoging toegekend van 3 procent. Deze is per 31 december 2005 komen te vervallen. Per 1 januari 2006 is een nieuwe strikt voorwaardelijke verhoging toegekend van 3 procent. Daarnaast is per deze datum een onvoorwaardelijke verhoging toegekend van 0,8 procent.



ALGEMEEN

De premies worden maandelijks door de beherende vennoot van de maatschappen op het bruto winstdeel van de loodsen ingehouden en aan het fonds afgedragen.

Het risico van het eerste jaar van beroepsongeschiktheid komt ten laste van de regionale maatschappen en is derhalve een onderdeel van het winstdelingsreglement in de desbetreffende maatschap. Na dat jaar treedt de arbeidsongeschiktheidsregeling van het fonds in werking.

DE NIEUWE MAANDPREMIES EN GRONDSLAGEN VOOR BPL 1988, BPL(NPL) 2004 EN REGLEMENT ASPIRANT-LOODSEN PER 1 JANUARI 2006 (VERGELIJK 2005):

JAAR	BPL (NPL) 2004	BPL1988			ASPIRANT	PENSIOENGRONDSLAGEN		
		BASIS REGELING	FLEXIOEN	TOTAAL		BPL(NPL) 2004	BPL 1988	ASPIRANT
		FLP-ER	FLP-ER	FLP-ER				
2006	2.265	555	140	695	311	110.848 ¹	79.392 ¹	33.774 ²
2005	2.225	545	137	682	306	109.968 ¹	78.762 ¹	33.178 ²

¹ Inclusief 3 procent voorwaardelijke indexatie.

² Voor aftrek franchise.

VESTIGING IN HET BUITENLAND

Degenen die zich na hun FLP datum metterwoon in het buitenland vestigen zullen mogelijk, indien er een belastingverdrag met het betreffende land is, geen inkomensheffing (in plaats van vroegere loon c.q. inkomstenbelasting en volksverzekeringspremies) meer behoeven te betalen in Nederland. Men valt dan onder het belastingregime van het desbetreffende land. Het raadplegen van een belastingdeskundige is in dit geval raadzaam. De belangrijkste doelstellingen van een belastingverdrag zijn:

- Gelijkheid van behandeling van elkaars onderdanen;
- Vaststelling van toepasselijke wetgeving;
- Het over en weer verlenen van de uitkeringen en verstrekkingen;
- De samenstelling van de tijdvakken.

BEDRIJFSPENSIOENFONDS KOOPVAARDIJ

Het pensioenreglement van het BPF voor de Koopvaardij geeft onder bepaalde voorwaarden recht op:

- Overbruggingsuitkering (vanaf 57,5 tot 60 jaar)
- Overbruggingspensioen (vanaf 60 tot 65 jaar);
- Ouderdomspensioen (vanaf 65 jaar);
- Nabestaandenpensioen, waaronder (bijzonder) weduwen-, weduwnaars-, wezen- en partnerpensioen;
- Invaliditeitspensioen

Zie hiervoor WWW.SCHEEPVAARTNET.NL In bijlage 3 worden de indexaties 1989-2006, zoals deze door het Bedrijfspensioenfonds Koopvaardij zijn toegekend, vergeleken met BPL en ABP.



ONTWIKKELINGEN

WET VEREVENING PENSIOENRECHTEN BIJ SCHEIDING

De “Wet verevening pensioenrechten bij scheiding”, die op 1 mei 1995 van kracht is geworden, ziet er op hoofdlijnen als volgt uit: Bij scheidingen ná 1 mei 1995 krijgt de ex-echtgeno(o)t(e) recht op uitbetaling van een deel van het ouderdomspensioen van de deelnemer. Dit gedeelte is de helft van de tijdens de huwelijkse periode opgebouwde pensioenaanspraken van de deelnemer. De ex-echtgeno(o)t(e) krijgt op grond van genoemde Wet een rechtstreekse vordering op dit gedeelte jegens het fonds.

Voor deelnemers die vallen onder het reglement BPL 1988 dient het ouderdomspensioen ingaande 65 jaar te worden verdeeld, voor deelnemers die vallen onder het reglement BPL 2004, zal het pensioen ingaan met 60 jaar. Daarnaast dient ook het saldo van de flexioenrekening op datum echtscheiding 50/50 te worden verdeeld. De op omslag gefinancierde FLP(-aanvulling) is geen pensioen en blijft daardoor buiten de verdeling. De verevening moet binnen twee jaar na scheiding met een speciaal formulier bij het fonds worden aangevraagd. Dit formulier, genaamd “Mededeling van scheiding in verband met verdeling van ouderdomspensioen”, is bij het postkantoor (en ook bij ons fonds) verkrijgbaar.

De wet geldt ook indien vóór 1 mei 1995 bij huwelijkse voorwaarden is vastgelegd dat geen verdeling van pensioen plaats vindt. Wil men de wettelijke pensioenverevening uitsluiten, dan dient dat na 1 mei 1995 (opnieuw) expliciet geregeld te worden. Partijen kunnen eventuele uitsluiting van de pensioenverdeling ook vastleggen in een echtscheidingsconvenant. Het verdient aanbeveling om over een en ander van te voren informatie in te winnen.

Als gevolg van de pensioenverevening krijgt het fonds rechtstreeks te maken met meerdere personen die gezamenlijk in aanmerking komen voor uitbetaling van het ouderdomspensioen.

Voor de verdeling op basis van de wet brengt het fonds € 400 in rekening (€ 200 per persoon). De deelnemer kan, als zijn ex-echtgenote daarmee instemt, het bestuur om een andere verdeling dan die volgens de wet verzoeken, de kosten komen in dat geval volledig voor rekening van de betreffende deelnemer.

ALGEMENE NABESTAANDENWET (ANW)

Vanaf 1 juli 1996 is de Algemene Nabestaandenwet van kracht geworden. Onder deze nieuwe Anw hebben alleen mensen die vóór 1950 geboren zijn recht op een nabestaandenuitkering (heette vroeger pensioen). Hetzelfde geldt voor arbeidsongeschikten en mensen die een kind jonger dan 18 jaar te verzorgen hebben. Het blijft echter nog maar de vraag of zij die nabestaandenuitkering wel krijgen. Er is namelijk ook een inkomensstoets.

Heeft deze nabestaande inkomen uit dienstbetrekking, bedrijf of beroep dan wordt dit in mindering gebracht op de Anw-uitkering. Wel geldt hierbij een vrijlating ter grootte van 50 procent van het bruto minimum loon, vermeerderd met 1/3 deel van het meerdere inkomen boven dit minimum loon. Inkomen in verband met arbeid wordt geheel in mindering gebracht op de Anw. Dit is het geval met: de WAO, de WW en de VUT.

Nabestaandenpensioen, evenals vermogen en inkomsten uit vermogen wordt niet gezien als inkomen uit arbeid. Voor ‘oud’ AWW-gerechtigden is de inkomensstoets per 1 januari 1998 versoepeld. In plaats van een vrijlating van 50 procent geldt voor hen een vrijlating van 70 procent van het bruto minimumloon. Voorts is het zo dat weduwen en weduwnaars die opnieuw met iemand gaan samenwonen, het recht op uitkering verliezen.

WIJZIGING NABESTAANDENPENSIOEN

Per 1 januari 1998 is door het bestuur voor een structurele oplossing gekozen voor het nabestaandenpensioen ook gestimuleerd door de ANW-ontwikkelingen. Dit geschiedde door toekenning van een extra (inkomensonafhankelijk) nabestaandenpensioen ad. € 10.437 per jaar, tot het moment dat de nabestaande de leeftijd van 65 jaar bereikt, ongeacht het bestaan van een recht op de wettelijke Anw-uitkering (zie voorgaande paragraaf). Het bovenstaande geldt voor het reglement BPL 1988.



ONTWIKKELINGEN

In het per 1 april 2004 van kracht geworden reglement BPL 2004 is deze toeslag verwerkt in de totale aanspraak op nabestaandenpensioen. Voor degenen die onder dit reglement en onder de daarbij behorende overgangsregeling vallen, geldt de garantie dat het nabestaandenpensioen nimmer minder is dan dat het totale nabestaandenpensioen onder het reglement BPL 1988 zou hebben bedragen. Belanghebbenden worden jaarlijks over de hoogte van deze garantie geïnformeerd via het pensioenoverzicht.

FLEXIBELE PENSIOSPAAARREGELING/FLEXIOEN

De pensioenregeling is met ingang van 1 juli 1993 aangepast. De premie werd verhoogd ten behoeve van het onderdeel dat een flexibele pensioenspaarregeling behelst, ter aanvulling van het reglementaire basispensioen. De individueel gekozen asset-mix kon jaarlijks (vóór 1 oktober) worden gewijzigd. De wijziging ging dan in op 1 januari daaraanvolgend (zie informatie in bijlage 5 inzake de asset-mixen en bijbehorende risicorendementsprofielen).

Vanaf 1 januari 1999 kan de asset-mix iedere werkdag worden aangepast. Op 1 april 2004 werd het reglement BPL (NPL) van kracht. Voor de deelnemers aan dit reglement is de pensioenspaarregeling niet meer van toepassing. Degenen die onder het reglement BPL 1988 een flexioenkapitaal hebben opgebouwd, hebben in 2004 de mogelijkheid gekregen om dit om te zetten in een pensioen onder het reglement BPL 2004, ingaande 60 jaar. In totaal hebben 93 deelnemers daarvan gebruik gemaakt. Het resultaat daarvan is zichtbaar gemaakt in het individuele pensioenoverzicht 2005. Thans zijn er nog de volgende mogelijkheden voor aanwending van het flexioenkapitaal:

- Reglement BPL 1988:
Omzetting in een tijdelijke (5 of 10 jaar) of levenslange aanvulling op FLP/pensioen, naar keuze ingaande op 55, 60 of 65 jaar.
- Reglement BPL 2004:
Op 55 jaar kan het flexioenkapitaal worden omgezet (door interne waardeoverdracht in pensioen) ingaande 60 jaar (vervroegd op te nemen). Indien geen gebruik wordt gemaakt van deze optie dient het flexioenkapitaal op 55 jaar te worden aangewend voor een tijdelijke uitkering van 5 of 10 jaar.

PREPENSIOENREGELING/FLP

Het functioneel leeftijdspensioen (FLP) werd tot 1 april 2004 volledig gefinancierd op basis van het omslagstelsel. Als gevolg van de invoering van het reglement BPL 2004 wordt vanaf deze datum ook de FLP van 55-65 kapitaalgedekt opgebouwd. De in het verleden gespaarde individuele prepensioenkapitalen zijn voor de actieve deelnemers met ingang van 1 april 2004 op grond van dit nieuwe reglement omgezet in pensioen, ingaande 60 jaar. E.e.a. heeft tot gevolg dat over dat deel een buffer aanwezig moet zijn. Alle betreffende deelnemers (en hun eventuele partner) hebben een daartoe strekkende overdrachtsovereenkomst getekend.

REGLEMENT ASPIRANT REGISTERLOODSEN

De aanspraak op invaliditeitspensioen is per 1 januari 2004 verhoogd van 30 naar 100 procent van de leervergoeding. Deze wijziging was noodzakelijk doordat volgens een brief van de UWV de WAO niet meer van toepassing was.



ONTWIKKELINGEN

INDEXERINGSBELEID

DE REGLEMENTAIRE BEPALINGEN

BPL kent een voorwaardelijke indexatietoezegging. Dit blijkt uit de geldende bepalingen, te weten artikel 15, lid 1 van het reglement 2004 en artikel 13, lid 1 van het reglement 1988. Volgens deze bepalingen kan het bestuur op ingegane pensioenen en rechten van gewezen deelnemers toeslagen verlenen “voor zover daartoe in de stichting voldoende middelen beschikbaar zijn”.

Uit de leden 2 en 3 van genoemde artikelen blijkt dat daarbij uit wordt gegaan van de algemene prijsontwikkeling in Nederland (“CPI alle huishoudens”). In het geval dat er onvoldoende middelen zijn voor toekenning van een volledige prijscompensatie kan het bestuur op grond van deze bepalingen geen of een beperkte indexatie toekennen. Er bestaat dus geen recht op indexatie en het is onzeker of en in hoeverre in de toekomst zal worden geïndexeerd.

Betekent dat nu dat BPL niet of nauwelijks heeft geïndexeerd? Neen, integendeel. Wij hebben een vergelijking gemaakt met het ABP en Bpf voor de Koopvaardij (zie bijlage 3). Deze beide fondsen kennen ook een voorwaardelijke indexatietoezegging.

BELEIDSSTAFFEL ALS LEIDRAAD

Het bestuur heeft ter invulling van het hiervoor genoemde criterium van “voor zover voldoende middelen beschikbaar zijn” als leidraad een beleidsstaffel vastgesteld. Deze beleidsstaffel houdt het volgende in:

- Geen toeslag zal worden verleend als de dekkinggraad lager is dan 105 procent;
- Bij een dekkinggraad van meer dan 105 procent, maar minder dan 113 procent, wordt de toeslag naar verhouding gegeven;
- Bij een dekkinggraad van 113 procent of hoger wordt volledig geïndexeerd.

De invoering van deze staffel was het gevolg van de wens van DNB. Deze vond algemene criteria, zoals de voorwaarde van “voldoende middelen”, niet meer transparant genoeg.

AANPASSING BELEIDSSTAFFEL IN VERBAND MET INVOERING FTK

Onder het nieuwe Financiële Toetsingskader (FTK) zullen de verplichtingen moeten worden gewaardeerd op marktwaarde. Als de marktrente, die daarbij moet worden gehanteerd, boven de 4 procent ligt, zal de dekkinggraad toenemen. Dat komt doordat de contante waarde van pensioenverplichtingen daalt als gevolg van die hogere rente.

Deze hogere dekkinggraad onder FTK betekent echter niet dat er meer middelen zijn voor bijvoorbeeld verhoging van de grondslag of indexatie van ingegane pensioenen. Niettemin zou bij toepassing van de overigens als leidraad geldende beleidsstaffel onder het FTK indexatie eerder kunnen ingaan en/of of hoger kunnen zijn dan thans het geval is. Om dit te voorkomen zal de bovengrens en ondergrens van de beleidsstaffel dan zodanig worden vastgesteld dat dit effect wordt geneutraliseerd.

De datum van invoering van deze wijziging hangt samen met de invoering van het FTK, welke was gepland op 1 januari 2006. De DNB heeft eind 2005 besloten om de invoering uit te stellen tot 1 januari 2007. De wijziging van de beleidsstaffel zal daarom in werking treden op deze datum.

TOEKENNING ONVOORWAARDELIJKE EN VOORWAARDELIJKE INDEXATIES

BPL onderscheidt bij de toekenning van indexaties onvoorwaardelijke en voorwaardelijke indexaties. Onvoorwaardelijke indexaties zijn indexaties die niet kunnen worden teruggedraaid. Hierbij wordt wel de kanttekening gemaakt dat het bestuur de aanspraken kan verminderen in geval van een dekkingstekort (zie artikel 26 van het reglement 2004 en artikel 23 van het reglement 1988). Alle in het verleden toegekende indexaties tot en met die per 1 januari 2002 waren onvoorwaardelijke indexaties. Bij een onvoorwaardelijke indexatie neemt de voorziening pensioenverplichtingen van het fonds toe met de contante waarde daarvan, waardoor de dekkinggraad (verhouding tussen verplichtingen en vermogen van het fonds) daalt.



ONTWIKKELINGEN

Als het bestuur met toepassing van de geldende reglementsbepalingen en de beleidstaffel geen onvoorwaardelijke indexatie toekent, blijft de mogelijkheid bestaan om een voorwaardelijke indexatie toe te kennen. Voorwaardelijke indexaties kunnen op een later moment wel worden gewijzigd. De voorwaardelijk toegekende indexatie per 1 januari 2004 bedroeg 3 procent. Per 31 december 2004 is deze 3 procent geschrapt. Per 1 januari 2005 is opnieuw een voorwaardelijke indexatie toegekend van 3 procent. Door het toekennen en weer schrappen is financieringstechnisch sprake van een eenmalige uitkering. De voorziening pensioenverplichtingen van het fonds neemt daardoor niet toe, waardoor de dekkingsgraad niet wijzigt. Wel is sprake van een uitgave ter grootte van het betreffende percentage van de som van de pensioenen. Voorbeeld:

- Bij 1 procent onvoorwaardelijk indexatie stijgt de voorziening pensioenverplichtingen met € 3.860.000;
- Een voorwaardelijke indexatie van 1 procent betekent een uitgave van ongeveer € 90.000

MEER WIJZIGINGEN ALS GEVOLG VAN DE INVOERING VAN HET NIEUWE FINANCIËLE TOETSINGSKADER (FTK)

Artikel 15 van de Hoofdlijnennota FTK schrijft voor dat met betrekking tot indexatie er een zekere samenhang moet zijn tussen de indexatieambitie, de financiering, de tekst in het reglement en de communicatie. De Nederlandsche Bank heeft aan dit uitgangspunt nadere invulling gegeven in een matrix, waarin voor elke theoretische indexatiemogelijkheid is beschreven hoe het reglement moet luiden en hoe daarover moet worden gecommuniceerd. Hierdoor worden de regelgeving en communicatie bij pensioenfondsen (met een gelijke indexatietoezegging) meer eenduidig en daardoor naar verwachting voor deelnemers en gepensioneerden transparanter. Als gevolg hiervan zijn de reglementen van BPL in 2005 aangepast. Uitgangspunt daarbij is de huidige voorwaardelijke indexatietoezegging. Het gaat hierbij derhalve om een technische wijziging die geen materiële gevolgen heeft voor deelnemers of gepensioneerden. De aard van de indexatietoezegging verandert immers niet.

Deze wijziging treedt in werking op datum van invoering van het FTK, gepland op 1 januari 2007.

De tekst van de nieuwe indexatieartikelen, waarmee de Algemene Raad van de NLC heeft ingestemd, is aan alle gepensioneerden en deelnemers toegezonden.² Het bestuur zal in 2006 aan de hand van de laatste ontwikkelingen bezien of de beoogde wijzigingen nog moeten worden aangepast.

FONDSSPECIEKE RICHTLIJNEN DNB M.B.T. DE TOEKENNING VAN ONVOORWAARDELIJKE INDEXATIES I.V.M. PLAN VAN AANPAK RESERVETEKORT

BPL heeft, berekend naar de normen van de DNB, een reservetekort. In verband hiermede is conform de wettelijke regels en de voorschriften van DNB een plan van aanpak opgesteld, op grond waarvan op 31 december 2010, berekend naar de thans bekende gegevens, een vereiste dekkingsgraad dient te worden bereikt van 116,3 procent. DNB heeft met dit plan ingestemd.

Vooralsnog verlangt DNB dat er tot het einde van de planperiode ultimo 2010 (de vereiste planperiode is 7 jaar) geen onvoorwaardelijke indexatie zal worden toegekend.

Als het bestuur toch een onvoorwaardelijke indexatie wenst door te voeren - bijvoorbeeld in het geval dat de financiële situatie inmiddels voldoende is hersteld - verlangt DNB dat hierover vooraf met hen overleg wordt gepleegd. Bij invoering van het FTK, thans dus volgens verwachting op 1 januari 2007, zal het bestuur een nieuw plan reservetekort indienen, o.a. omdat onder dit nieuwe regime de vereiste maximale herstelperiode zal wijzigen (wordt 15 jaar). Dit geldt ook voor de vereiste dekkingsgraad op einde planperiode. Deze moet dan worden berekend op basis van de geldende marktrente.

² Deelnemers en gepensioneerden kunnen de toegezonden nieuwe reglementaire teksten raadplegen op onze website: www.bploodsen.nl (inloggen met het verstrekte wachtwoord).



ONTWIKKELINGEN

ACTUARIËLE PRINCIPES PENSIOENFONDSEN

De Nederlandsche Bank heeft de actuariële principes, die de actuaris ingaande het boekjaar 1997 moet betrekken bij zijn beoordeling van de financiële opzet en positie van een fonds, in een nota vastgelegd. Op grond van deze principes dient de actuaris van ons fonds jaarlijks een zogenaamde 'toereikendheidstoets' uit te voeren en de conclusies daarvan vast te leggen in zijn actuariële verklaring (zie de actuariële verklaring op pagina's 57 en 58). Algemeen dient beoordeling plaats te vinden vanuit twee met elkaar verbonden invalshoeken:

- Toetsing van de financiële opzet van de pensioenregeling en de toekomstige financiering daarvan, uitgaande van de continuïteit van de regeling;
- Toetsing van de toereikendheid van de middelen van het fonds ter dekking van de in het verleden reglementair verkregen aanspraken.

DNB acht het wenselijk dat voor iedere individuele pensioenverplichting een voorziening wordt gevormd op basis van methoden en grondslagen die voldoende veilig zijn vastgesteld.

NIEUWE REGELGEVING

NIEUW FINANCIËEL TOETSINGSKADER (FTK)

De wetgever komt met een nieuw Financieel Toetsingskader (FTK), waarmee wordt getoetst of een pensioenfonds beschikt over toereikende kapitaaldekking van de verplichtingen. Dit kader, dat binnenkort in de Pensioenwet zal worden vastgelegd en waarvan de beoogde invoeringsdatum 1 januari 2007 is, bestaat uit drie elementen, te weten de minimumtoets, de solvabiliteitstoets en de continuïteitstoets, die achtereenvolgens op een oplopende tijdshorizon betrekking hebben.

MINIMUMTOETS

Met de minimumtoets wordt beoordeeld of een pensioenfonds op het moment van toetsen voldoende activa heeft om de voorziening voor pensioenverplichtingen te dekken.

SOLVABILITEITSTOETS

Met de solvabiliteitstoets wordt beoordeeld of er voldoende activa aanwezig zijn om negatieve scenario's die zich binnen de eerstvolgende periode van één jaar mogelijk voltrekken met grote mate van betrouwbaarheid te weerstaan, zonder dat de dekking van de voorziening in gevaar komt.

CONTINUÏTEITSTOETS

De continuïteitstoets tenslotte beoordeelt of een pensioenfonds door middel van de inzet van beschikbare beleidsinstrumenten voldoende sturingskracht heeft om, met inachtneming van mogelijke risico's, kapitaaldekking van de verplichtingen op langere termijn te waarborgen.

Voor de onvoorwaardelijke onderdelen van de pensioenovereenkomst zal gelden dat er in de evenwichtssituatie een kans van 97,5 procent moet zijn, dat, gegeven het gevoerde beleggingsbeleid de kans op onderdekking na één jaar kleiner is dan 2,5 procent. Indien de dekkingsgraad beneden het niveau ligt dat hoort bij de evenwichtssituatie zal het pensioenfonds bij DNB een herstelplan moeten indienen, dat herstel van de evenwichtssituatie binnen een periode van 15 jaar beoogt.

INDEXATIE

Ten aanzien van tussen het pensioenfonds en deelnemers/gepensioneerden gemaakte indexatieafspraken moet duidelijk worden gecommuniceerd of zij een voorwaardelijk of een onvoorwaardelijk karakter hebben. Indien indexatie behoort tot het voorwaardelijke onderdeel van de pensioenovereenkomst, zoals bij ons fonds het geval is, hoeft er voor de indexatie geen reserve te worden opgebouwd. Wel dient een eventuele indexatieambitie te worden meegenomen in de bepaling van de hoogte van de kostendekkende premie.



ONTWIKKELINGEN

Het bestuur heeft in het verslagjaar in een afzonderlijke brief aan alle deelnemers en gepensioneerden het indexatiebeleid en de wijzigingen die het gevolg zijn van het FTK uiteen gezet. Onder de kop “Indexeringsbeleid” (pagina 15) is de inhoud van deze brief nog eens weergegeven.

WAARDERING VERPLICHTINGEN TEGEN MARKTRENT

Op grond van het nieuwe Financiële Toetsingskader, dat in werking treedt op 1 januari 2007, moet de waardering van de pensioenverplichtingen tegen marktwaarde plaatsvinden. Voor de bepaling van de contante waarde van de verplichtingen betekent dit een significante verandering. Op dit moment worden alle verplichtingen contant gemaakt tegen de actuariële rekenrente van 4 procent. In de nieuwe situatie zullen de verplichtingen contant gemaakt moeten worden tegen de marktconforme rentetermijnstructuur. Op deze manier zal ook voor de verplichtingen een marktwaarde worden bepaald, die zal veranderen onder invloed van veranderingen in de marktrente. De verplichtingen worden daardoor volatieler. Het gevolg is dat ook de dekkingsgraad meer beweeglijk wordt.

Bij een marktrente boven de 4 procent zal de dekkingsgraad verbeteren. De contante waarde van de verplichtingen wordt namelijk lager. Bij een marktrente onder de 4 procent zal de dekkingsgraad verslechteren. Immers, de contante waarde van de verplichtingen wordt hoger.

De vuistregel is: voor elke tiende procentpunt onder 4 procent daalt de dekkinggraad met 0,1 keer de duration van verplichtingen (voor BPL is de duration van de verplichtingen 16). Bij een marktrente van 3,5 procent daalt de dekkingsgraad dus met $5 \times 0,1 \times 16 = 8$ procent, er van uitgaand dat de waarde van de beleggingen onveranderd is.

AFDEKKEN RENTERISICO

Met de waardering van de verplichtingen op marktwaarde worden pensioenfondsen dus met een extra rente- of dekkingsgraadrisico opgezadeld (bij de beleggingen is de renteontwikkeling ook een belangrijke risicofactor). Het bestuur kwam na ampel beraad tot de conclusie dat het wenselijk is om dit risico af te dekken, teneinde onderdekking zoveel mogelijk te vermijden. De vraag was alleen hoe? Afdekken van het renterisico kan door de duration van de beleggingen (bij BPL rond de 5) af te stemmen op de duration van de verplichtingen (16). Een mogelijkheid daarvoor is meer beleggen in vastrentende waarden ten koste van zakelijke waarden. Tevens kan men kortlopende obligaties verkopen en obligaties met een langere duration aankopen. Deze variant brengt echter naar verwachting veel rendementsverlies met zich mee (door de verschuiving van zakelijke waarden naar vastrentende waarden) en een volledige afdekking van het risico kan hiermee niet worden bereikt. Bovendien is het kopen van “lange stukken” in een tijd dat de rente zo laag staat en de brede verwachting bestaat dat deze zal stijgen niet in het belang van het behalen van een zo optimaal mogelijk rendement. Van belang was, te zoeken naar een manier van afdekken, waarbij de rendementsverwachtingen zoveel mogelijk in stand zouden blijven en een manier, die afdekken van het renterisico nagenoeg volledig realiseerde.

DE WIJZE WAAROP HET FTK-RENTERISICO WORDT AFGEDEKT: D.M.V. SWAPS

Op basis van de ingewonnen adviezen zal het afdekken van het renterisico geschieden door middel van Swaps. Een Swap is een derivaat. Een Swap bestaat feitelijk uit het kopen van een obligatie (met een in dit geval lange looptijd) waarbij tegelijkertijd een lening wordt aangegaan tegen korte rente om de aankoop te financieren. Dit betekent dat veranderingen in de lange rente op exact dezelfde wijze doorwerken op een Swap als bij een gewone obligatie. Dus een rentestijging betekent een waardedaling en een rentedaling betekent een waardestijging.

Veranderingen in de korte rente betekenen dat de financieringskosten veranderen. Op het moment van afsluiten kost een Swap niets. De waarde van de gekochte obligatie is gelijk aan de waarde van de aangegane lening. Een Swap heeft echter wel een onderliggende waarde, namelijk het vermogen waarover de Swap wordt afgesloten (in dit geval de omvang van de pensioenverplichting). Gedurende de looptijd van een Swap zal door veranderingen in de rente de onderliggende waarde veranderen. Als bijvoorbeeld de lange rente stijgt, zal de onderliggende waarde dalen.



ONTWIKKELINGEN

Als koper van een Swap zal een pensioenfonds op zo'n moment het ontstane verlies in onderliggende waarde moeten betalen aan de tegenpartij. Had het pensioenfonds een lange obligatie gekocht i.p.v. een Swap dan zou bij een rentestijging de waarde ook gedaald zijn en zou het pensioenfonds dit verlies in waarde ook hebben gelopen. Omgekeerd ontvangt het pensioenfonds bij rentedalingen de winst van de tegenpartij, net zoals bij een lange obligatie. Van belang is dat de waarde verandering van de Swap gelijk is aan de waarde verandering van de verplichting, zodat de dekkingsgraad niet of nauwelijks zal veranderen bij renteveranderingen.

Door middel van een Swapoverlay kan de duration van de gehele beleggingsportefeuille worden opgehoogd tot het gewenste niveau. De asset allocatie en in het bijzonder het aandeel in zakelijke waarden hoeft dus niet te worden aangepast.

HET MOMENT WAAROP HET FTK-RENTERISICO WORDT AFGEDEKT

In verband met de verwachting van stijgende rente is het van belang het kopen van Swaps zo lang mogelijk uit te stellen. Hierdoor blijft het "opwaarts potentieel" van de dekkingsgraad behouden.

Het bestuur heeft besloten om tot afdekken van het renterisico (aankoop van Swaps) over te gaan op een zodanig tijdstip dat de FTK-dekkingsgraad niet beneden 95 procent komt. Het aankopen van Swaps zal gebeuren door een participatie in het Liability Driven fonds van Robeco Asset Management. Binnen dit fonds wordt de gewenste Swapoverlay gerealiseerd. Concreet is afgesproken dat in het betreffende Liability Driven fonds zal worden gestapt als de marktrente t.o.v. het niveau van ultimo september 2005 is gedaald met 0,34 procent. De rente mag daarna nog 0,2 procent verder dalen voordat een dekkingsgraad van 95 procent wordt bereikt. Dit moment heeft zich nog niet voorgedaan. Er is dus in 2005 ook nog geen participatie in genoemd fonds aangekocht. De actuele marktrente wordt wekelijks getoetst aan de marktrente ultimo september 2005. Zie voor de voor BPL geldende marktrente de site van de DNB: WWW.STATISTICS.DNB.NL/INDEX.CGI?LANG=NL&TODO=RENTES (tabel T3.9 bij een duration van 16). Zie ook gebeurtenissen na balansdatum pagina 60.

WET FISCALE BEHANDELING VAN PENSIOENEN

In de per 1 juni 1999 van kracht geworden Wet fiscale behandeling van pensioenen wordt voor de maximale fiscale pensioennorm bij een volledige diensttijd van 35 jaar uitgegaan van een ouderdomspensioen van 70 procent van het laatste salaris, welk pensioen mag ingaan op 60-jarige leeftijd of later. Het wordt echter toegestaan om het aldus bereikbare pensioen eerder te laten ingaan, onder de voorwaarde dat de actuariële waarde van het dan direct ingaande (verlaagde) ouderdomspensioen gelijk is aan dat van het oorspronkelijk op 60-jarige leeftijd ingaande pensioen.

WET VUT, PREPENSIOEN EN LEVENSLAOP (VPL)

In 2004 is gebleken dat de wet VPL, welke op 1-1-2006 is ingegaan, niet van toepassing is op beroepspensioenfondsen. Bij de parlementaire behandeling van de wet is door de wetgever aangegeven dat de fiscale handeling van beroepspensioenregelingen nog nader zal worden uitgewerkt. De Minister heeft aan de Tweede Kamer toegezegd dat daarbij uiteraard rekening zal worden gehouden met het verschil in karakter tussen beroepspensioenregelingen (geen werkgever- werknemersrelatie) en andere pensioenregelingen (wel werkgever-werknemersrelatie).

Over de inhoud van dit aparte kader voor beroepspensioenfondsen zal overleg worden gevoerd tussen Financiën/SozaW en de Unie van Beroepspensioenfondsen. De hiervoor in het leven geroepen UvB-werkgroep wordt ook gevoed met ideeën uit de kerngroep FKP, die tijdens het overleg op de hoogte zal worden gehouden. Onze voorzitter, die tevens voorzitter is van de kerngroep FKP, maakt deel uit van deze UvB-werkgroep.

Voor BPL 2004 deelnemers is van belang dat het nieuwe fiscale kader voor beroepspensioenfondsen voldoende ruimte biedt om daarin qua aanspraken dezelfde contante waarde op te bouwen als in de huidige BPL-regeling. Dit is dan ook mede de inzet van de UVB.



ONTWIKKELINGEN

Over de ingangsdatum van het aparte fiscale kader voor beroepspensioenfondsen kan nog niet veel gezegd worden. Deze hangt af van de onderhandelingen met Financiën/SozaW, welke begin 2006 van start zijn gegaan. De pensioenregeling voor registerloodsen zal t.z.t. op deze nieuwe fiscale leest moeten worden geschoeid.

PENSIOENREGELING NA 1 JANUARI 1998

Tijdens het congres van de NLC op 9 december 1997 zijn diverse wijzigingen in ons pensioenreglement goedgekeurd door de deelnemers. Deze wijzigingen gelden per 1 januari 1998. Voor deze wijzigingen is uiteraard een verklaring van geen bezwaar aangevraagd en verkregen bij het Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid. De belangrijkste wijzigingen zijn:

- De (verplichte) maandpremie kan extra worden verhoogd teneinde de pensioengrondslag te kunnen handhaven op het laatstgeldende niveau;
- De mogelijkheid is gecreëerd om de flexibele pensioenspaarregeling op individuele basis verder uit te breiden.
Hierbij dient rekening te worden gehouden met de nieuwe fiscale pensioennormen, die heel gedetailleerd staan omschreven in de per 1 juni 1999 van kracht geworden Wet fiscale behandeling van pensioenen;
- Een ander (inkomensonafhankelijk) nabestaandenpensioen ad € 10.437 per jaar, dat ingaat bij overlijden van een loods voor de pensioendatum, en dat vervolgens aan de overblijvende partner wordt uitgekeerd tot uiterlijk haar 65-jarige leeftijd, ongeacht het bestaan van een recht op de wettelijke Anw-uitkering.
- Gelijke behandeling van gehuwden en wettelijk geregistreerde ongehuwde partners.
- Herinvoering van de mogelijkheid om ontbrekende deelnemersjaren in te kopen (zie ook bijlage 6).

Eind 2002 werd de Commissie Nieuwe Pensioenregeling Loodsen, afgekort Cie. NPL ingesteld, die als opdracht kreeg het ontwerpen van een nieuwe pensioenregeling met een kapitaalgedekte FLP. Deze nieuwe regeling moest voldoen aan de wettelijke eisen (Wet fiscale behandeling Pensioenen) en tenminste gelijke rechten geven als de huidige regeling. Bij brieven van 10 januari en 1 mei 2003 werden door de Cie. NPL de contouren geschetst van de Nieuwe Pensioenregeling Loodsen.

Tijdens de NLC-ledenvergadering van 12 mei 2003 zijn door genoemde commissie de hoofdlijnen van de nieuwe regeling gepresenteerd. Op 5 augustus 2003 stemde de Algemene Raad volledig in met de voorstellen van de Cie. NPL. In oktober 2003 ontvingen alle loodsen een brief van de NLC en het pensioenfonds, met als bijlagen het nieuwe pensioenreglement 2004 (met toelichting), de ontwerp-verordening tot wijziging van de Financiële verordening Loodswezen, alsmede een persoonlijke cijfermatige uitwerking van de nieuwe pensioen- en FLP-regeling. In november 2003 werden per regio twee voorlichtingssessies gehouden over de invulling van de nieuwe pensioenregeling. Op 27 november 2003 werd ook een voorlichtingsbijeenkomst georganiseerd voor de FLP-ers en gepensioneerden. In een speciaal daarvoor bijeengeroepen ledenvergadering van de NLC op 30 maart 2004, werd de nieuwe pensioenregeling goedgekeurd. De datum van inwerkingtreding werd gesteld op 1 april 2004.

In 2005 werden op aangeven van de toezichthouder twee wijzigingen doorgevoerd. De vrijwillige voortzetting van het deelnemerschap bij doorwerken als registerloods ná 55 jaar kwam te vervallen. In plaats daarvan geldt bij doorwerken een verplichte voorzetting van de pensioenopbouw. Tevens verviel de overlijdensuitkering bij overlijden van een deelnemer. In plaats daarvan zal aan nabestaanden de mogelijkheid worden geboden om een verzoek in te dienen bij de Stichting Staber.

Ten aanzien van de wijzigingen in het pensioenreglement (invoering NPL) is op 21 november 2005 door Minister van SoZaW een verklaring van geen bezwaar in de zin van de Wet betreffende verplichte deelneming in een beroepspensioenregeling verleend (Staatscourant 25 november 2005, nr. 230).



ONTWIKKELINGEN

UITRUIL NABESTAANDENPENSIOEN

Het pensioenreglement biedt de mogelijkheid om het nabestaandenpensioen uit te ruilen tegen een hoger ouderdomspensioen. Deze bepaling vloeit voort uit een wijziging van de Pensioen- en spaarfondsenwet per 1 januari 2002, die voorschrijft dat deelnemers aan een pensioenregeling, die voorziet in ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen, met ingang van 1 januari 2002 moeten kunnen kiezen tussen een nabestaandenpensioen en een hoger en/of eerder ingaand ouderdomspensioen.

Uitruil is alleen mogelijk als de partner van de deelnemer daarmee schriftelijk instemt. De afstandsverklaring van de partner dient te worden vastgelegd in een notariële akte. Hiermee wordt zeker gesteld dat de partner bewust afstand doet.

WIJZIGING VAN DE PSW (PENSIOEN EN SPAARFONDSENWET) PER 1 JANUARI 2000

Het toezicht op de uitvoering van aanvullende pensioenregelingen is verscherpt. De Nederlandsche Bank (DNB) heeft meer bevoegdheden gekregen, zoals de mogelijkheid om bij overtredingen een aanwijzing te geven, of bestuurlijke boetes en dwangsommen op te leggen. Er zullen bovendien meer eisen worden gesteld aan de kwaliteit van pensioenfondsbesturen en er geldt een verbod op zogenaamde uitstelfinanciering van pensioenaanspraken. Dit is een uitvloeisel van een per 1 januari 2000 doorgevoerde wijziging in de Pensioen- en spaarfondsenwet.

De nieuwe wetgeving stelt voorts nadere eisen aan de kwaliteit van de pensioenfondsen. Zo zal de dagelijkse leiding van het fonds bij ten minste twee personen moeten berusten.

DNB heeft inmiddels nadere kwaliteitseisen geformuleerd waar bestuurders en beleidsbepalende managers van pensioenfondsen aan moeten voldoen. Pensioenfondsen worden voorts verplicht een jaarrekening en een bestuursverslag, inclusief een accountantsverklaring, op te stellen. Ook aan de inhoud van de accountantscontrole worden nadere regels gesteld. Pensioenfondsen worden verder verplicht een gedragscode op te stellen voor iedereen die bij of voor het fonds werkt. Ook moeten ze een actuariële en bedrijfstechnische nota opstellen.

AOW EN AANVULLEND PENSIOEN

Door het apart uitbetalen van AOW en aanvullend(e) pensioen(en) krijgt een aantal mensen (netto) te veel aanvullend pensioen uitbetaald omdat ze te weinig belasting betalen. Dit resulteert in een navordering van de belastingdienst bij de definitieve aanslag.

Pensioenfondsen houden er geen rekening mee dat iemand AOW ontvangt. Dit “probleem” bestaat al langer maar is in het nieuwe belastingsysteem groter geworden omdat de lengte van de eerste schijf meer dan verdubbeld is. Het is verstandig met deze navordering rekening te houden en zonodig geld opzij te zetten.

HET GAT VAN DE AOW

Vanaf 1 januari 2015 krijgt iemand die 65 wordt geen AOW-toeslag meer voor zijn jongere partner, ook niet als deze geen of weinig inkomen heeft.



UNIE VAN BEROEPS- PENSIOENFONDSEN

De Unie van Beroepspensioenfonds (UvB) is opgericht op 1 juni 2001. De doelstelling van de UvB is:

- Het behartigen van de gemeenschappelijke belangen in het kader van een beroepspensioenregeling in de meest brede zin, zowel nationaal als internationaal.
- Het verlenen van service aan haar leden.
- Het bevorderen van de samenwerking tussen haar leden.

VERZELFSTANDIGING UVB

Eind 2004 heeft het bestuur vastgesteld dat de UvB zich heeft ontwikkeld tot een volwaardige koepelorganisatie en dat de pensioentema's waarmee zij zich bemoeit in aantal, belang en complexiteit verder toenemen. Gezien deze trend vond het bestuur het van belang dat de UvB zich zelfstandig verder zou ontwikkelen, los van de uitvoeringsorganisatie waarvan zij tot dan toe personeel en faciliteiten betrok. Daartoe zijn in 2005 de volgende maatregelen genomen. De directeur is bij de UvB in dienst getreden en de formatie is uitgebreid met 0,5 fte beleidsmedewerker. De UvB heeft een nieuwe huisvesting betrokken en de UvB-leden hebben zich sterker aan de UvB gebonden via een continuïteitsovereenkomst, die in 2005 in de statuten is verankerd, en de onderschrijving van een vijfjarige toekomstvisie.

BESTUURSWISSELINGEN

In de Ledenvergadering van mei 2005 zijn de volgende bestuursleden en plaatsvervangend bestuursleden gekozen. Voor de UvB-bestuurszetel van de Stichting Pensioenfonds voor Dierenartsen zijn de heer H.R.C. Gostelie en mevrouw F. Haffmans gekozen als bestuurslid en plaatsvervangend bestuurslid, als opvolgers van de heren N. Ypenburg en G. Huyser van Reenen.

Voor de UvB-bestuurszetel van de Stichting Pensioenfonds voor Fysiotherapeuten is de heer L.J. van Kuijk herkozen als bestuurslid en heeft de heer C. Spaan als plaatsvervangend bestuurslid de heer P.A. Blaas opgevolgd. Voor de UvB-bestuurszetel van de Stichting Pensioenfonds Medische Specialisten zijn de heren G.Th.M. Krijnen en H.A. Schipper herkozen als bestuurslid respectievelijk plaatsvervangend bestuurslid. Eind 2005 hebben beide heren hun werkzaamheden voor het pensioenfonds beëindigd, waardoor de UvB-bestuurszetel formeel vacant is geworden. Deze wordt vanaf 2006 evenwel feitelijk bezet door de heer J. Steenvoorden. Voor de Stichting Pensioenfonds voor Tandartsen en Tandartsspecialisten is de heer R.R.M. Eijnsink plaatsvervangend bestuurslid geworden, als opvolger van de heer R. van der Velden, en is hij zelf als UvB-bestuurslid opgevolgd door de heer J.W. van Herwijnen. Voor de UvB-zetel van het Beroepspensioenfonds Loodsen is de heer Th.M. Handstede als plaatsvervangend bestuurslid opgevolgd door de heer Th.A. Wittkamp. Voor de Stichting Notarieel Pensioenfonds bezet de heer M.M. Muntinga de UvB-bestuurszetel die tot dan toe vacant was.

BESTUURSVERGADERINGEN

In 2005 kwam het UvB-bestuur 7 keer bijeen en besprak, naast de dossiers die hierna inhoudelijk worden behandeld, de volgende onderwerpen; wijziging van de statuten, het activiteitenplan, de begroting en contributie 2005, de verzelfstandiging van de UvB, het toekomstige fiscale kader voor beroepspensioenen, het uniforme pensioenoverzicht en diverse organisatorische onderwerpen. Er is één Ledenvergadering gehouden in 2005, waar het UvB-jaarverslag 2004, wijziging van de statuten en de verkiezing van bestuursleden aan de orde kwamen en waar de leden werden bijgepraat over actuele thema's. Wat betreft de externe belangenbehartiging wordt in het volgende stil gestaan bij de verschillende beleidsdossiers en bij de contacten met het Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid (SZW), de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank (DNB).

De serviceverlening aan de leden wordt toegelicht aan de hand van de verschillende activiteiten in dit kader. Het bevorderen van de onderlinge samenwerking is een voortdurend proces.



UNIE VAN BEROEPS- PENSIOENFONDSEN

EXTERNE BELANGENBEHARTIGING

WET VERPLICHTE BEROESPENSIOENREGELING

Het voortbestaan van de wet Verplichte deelneming in een beroepspensioenregeling (wet Bpr) kwam in maart 2000 in het geding doordat het kabinet had besloten tot afschaffing ervan, tenzij er voldoende draagvlak zou blijken voor behoud van deze wet aangevuld met extra solidariteitseisen. Fors verzet van beroepsorganisaties en beroepspensioenfondsen leidde ertoe dat de Vaste Kamercommissie voor SZW in juli 2001 bevestigde dat de wet behouden diende te blijven.

Het heeft tot medio 2004 geduurd totdat het wetsontwerp voor de Wet verplichte beroepspensioenregeling als opvolger van de Wet Bpr aan de Tweede Kamer werd aangeboden. In april 2005 stemde de Tweede Kamer in met de Wet verplichte beroepspensioenregeling en bepaalde daarmee dat de bezwaren van de UvB tegen de beroepspensioenvereniging en de doorsneepremie ongeacht leeftijd niet gehonoreerd werden. Verder werd bepaald dat alle solidariteitseisen geïmplementeerd moeten zijn per 1 januari 2007.

In oktober 2005 heeft de Eerste Kamer ingestemd met de Wet verplichte beroepspensioenregeling, die per 1 januari 2006 van kracht is geworden.

SZW heeft de UvB om commentaar gevraagd op een concept-Algemene Maatregel van Bestuur (AMvB), ter uitwerking van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, waarin onder meer de waardeoverdracht wordt geregeld. Aangezien de AMvB bij waardeoverdracht uitgaat van uitsluitend overdracht van nominale aanspraken zou dit tot problemen kunnen leiden voor fondsen die een buffer uit de premie vormen ten behoeve van de voorwaardelijke indexatie. De vraag is namelijk of een deel van deze buffer meegaat bij waardeoverdracht en wat er gebeurt met inkomende waardeoverdracht?

De UvB heeft SZW een voorstel gedaan om hier op een andere wijze mee om te gaan. Helaas heeft SZW dit voorstel niet overgenomen. Het verzoek van de Vaste Kamercommissie SZW van de Tweede Kamer om de AMvB niet in deze vorm in te voeren per 1 januari 2006 heeft SZW naast zich neer gelegd. Bij de behandeling door de Tweede Kamer van de waardeoverdracht bij de Pensioenwet zal de UvB hier op terugkomen.

Om het draagvlak voor de verplichtstelling zichtbaar te maken moet er per 2007 bij ieder beroepspensioenfonds, uitgezonderd dat van de notarissen, een aparte beroepsvereniging zijn, die als uitsluitend doel heeft het verzorgen van een beroepspensioenregeling. Wanneer uit de vijfjaarlijkse toets blijkt dat tenminste 60 procent van de deelnemers lid is van deze vereniging, wordt er van uitgegaan dat de verplichtstelling nog gewenst is. Deze vereniging heeft een aantal wettelijke taken zoals het aanvragen van de verplichtstelling, goedkeuren van reglementswijzigingen en het kiezen van bestuursleden van het pensioenfonds.

Met het oog op de oprichting van deze beroepspensioenvereniging heeft de UvB voor haar leden een notitie geschreven over de vragen die bij de modellering daarvan aan de orde kunnen komen. Ieder fondsbestuur beslist zelf hoe zij deze vragen wenst te beantwoorden. De UvB heeft deze modellerings-notitie vervolgens vertaald in model-statuten van de beroepspensioenvereniging en een communicatie-strategie die voor de UvB-leden als basis kan dienen voor hun communicatieplan.

NIEUWE PENSIOENWET

De Pensioenwet, als opvolger van de Pensioen- en Spaarfondsenwet, gaat niet gelden voor de beroepspensioenfondsen. Relevante bepalingen uit de Pensioenwet zullen echter integraal worden overgenomen in de Wet verplichte beroepspensioenregeling. Het gaat dan waarschijnlijk om bepalingen inzake het Financieel Toetsingskader (FTK), het toezicht en voorschriften voor de pensioenuitvoering. De concept-Pensioenwet is in december 2005 aan de Tweede Kamer aangeboden.

De Invoeringswet Pensioenwet waarin wordt geregeld welke bepalingen uit de Pensioenwet ook in de Wet verplichte beroepspensioenregeling zullen worden ondergebracht zal waarschijnlijk medio 2006 aan de Tweede Kamer worden aangeboden. Invoering van de Pensioenwet is voorzien op 1 januari 2007.

PENSIONFUND GOVERNANCE

In 2005 heeft de Stichting van de Arbeid (STAR) een code Pensionfund Governance (PFG) uitgebracht waarin principes voor goed pensioenbestuur zijn verwoord.



UNIE VAN BEROEPS-PENSIOENFONDSEN

Deze code moet bijdragen aan meer transparantie en betere checks and balances in het pensioenfondsbestuur om zo het vertrouwen van de deelnemers te versterken.

Aangezien de STAR de beroepspensioenfondsen niet representeert en de besturen van beroepspensioenfondsen in een andere bestuurlijke en wettelijke context opereren dan de besturen van werknemerspensioenfondsen, had de UvB aanvankelijk besloten om voor haar leden een eigen code te ontwikkelen. Echter, nadat de STAR-code bekend werd en ook voor de beroepspensioenfondsen bruikbaar bleek, heeft het UvB-bestuur besloten om zich te conformeren aan die code om zo binnen Nederland één uniforme PFG-code te realiseren.

De STAR-code PFG, die principes beschrijft, moet evenwel nog verder geconcretiseerd worden in regels. Het UvB-bestuur heeft daarop besloten de gedetailleerde concept-code PFG die zij eerder had ontwikkeld te kwalificeren als een model-uitwerking van de STAR-code, die de UvB-leden desgewenst kunnen gebruiken. De meeste UvB-leden hebben inmiddels gekozen voor deze UvB-modeluitwerking van de STAR-code PFG als basis voor hun Pensionfund Governance. De invoering ervan krijgt in de loop van 2006 zijn beslag.

Het systeem van Pensionfund Governance kent drie organen; het bestuur, een intern toezichtsorgaan en een verantwoordingsorgaan. Met de invoering van de Wet verplichte beroepspensioenregeling (zie hiervoor) krijgen de beroepspensioenfondsen te maken met een beroepspensioenvereniging, die namens de deelnemers het verzorgen van de beroepspensioenregeling tot taak heeft.

Omdat het volledig binnen deze taak past zal de beroepspensioenvereniging de taak van verantwoordingsorgaan in het kader van PFG gaan vervullen. De UvB faciliteert haar leden ook met de organisatie van het interne toezicht. Fondsen kunnen namelijk gebruik maken van een gezamenlijk intern toezichtsorgaan onder UvB-vlag. Voordeel hiervan is dat op kosteneffectieve wijze het intern toezicht wordt georganiseerd en dat het bundelen van inzicht in het bestuurlijk functioneren naar verwachting ook synergie-voordelen zal opleveren waardoor best practices kunnen worden ontwikkeld op diverse terreinen.

De UvB onderzoekt nog op welke wijze deze diensten het best kunnen worden aangeboden.

WET VUT, PREPENSIOEN EN LEVENSLAOP

In 2004 kondigde de minister SZW in het kader van de Wet VUT, Prepensioen en Levensloop (VPL) aan dat ook de beroepspensioenregelingen in 2015 getoetst zullen worden aan het Witteveenkader uit de Wet op de Loonbelasting. De UvB heeft hier kritiek op geuit omdat deze wet niet van toepassing is op vrije beroepsbeoefenaren en toetsing ook niet mogelijk is doordat de werksituatie van vrije beroepsbeoefenaren afwijkt van die van werknemers. De minister liet het wetsontwerp ongewijzigd en kondigde aan dat er een eigen sub-Witteveenkader voor beroepspensioenregelingen zal worden ontwikkeld. Begin 2006 zijn door het Ministerie van Financiën de eerste schreden gezet op weg naar zo'n eigen fiscaal kader.

Waar de overige pensioenfondsen en hun uitvoerders in 2005 druk waren met de implementatie van de Wet VPL, was dit voor de beroepspensioenregelingen geen issue. VUT en prepensioen komen namelijk niet voor bij beroepspensioenregelingen en de levensloop had de minister SZW buiten toepassing verklaard voor vrije beroepsbeoefenaren.

Medio 2005 heeft de Minister SZW een Algemene Maatregel van Bestuur in het Staatsblad geplaatst ter uitvoering van de Wet VPL die het deelnemers mogelijk gemaakt om oude diensttijd in te kopen met uitstelfinanciering. SZW had deze AMvB evenwel zo geformuleerd dat beroepspensioenfondsen er geen gebruik van kunnen maken. De UvB heeft hier met succes bezwaar tegen aangetekend, waardoor beroepspensioenfondsen nu vanaf 1 januari 2006 hun deelnemers gedurende twee jaar de mogelijkheid kunnen bieden oude diensttijd in te kopen..

FINANCIËEL TOETSINGSKADER

Op enkele laatste discussiepunten na was het financieel toetsingskader (FTK), dat door DNB is ontwikkeld, gereed voor implementatie per 2006. Vanwege de samenhang met de Pensioenwet, waarvan de invoering één jaar is uitgesteld, is ook de invoering van het FTK uitgesteld tot 2007. Het jaar 2006 zal nu gebruikt worden voor een geleidelijke omschakeling naar de nieuwe systematiek om de financiële positie van het pensioenfonds te bepalen.



UNIE VAN BEROEPS-PENSIOENFONDSEN

EFFECTENTYPISCH GEDRAGSTOEZICHT

In het verslagjaar zijn door het ministerie van Financiën (FIN) en de Autoriteit Financiële Markten (AFM) diverse ontwikkelingen in het gedragstoezicht in gang gezet. Een en ander krijgt zijn beslag in de Wet financieel toezicht en de bijbehorende uitvoeringsbepalingen, waarover in 2005 een consultatie is gestart. De aard van het AFM-toezicht gaat daardoor verschuiven van rule-based naar principle-based, waardoor de intentie ten aanzien van het gewenste gedrag van de onder toezichtgestelden meer centraal komt te staan. Daarnaast wordt het AFM-toezicht uitgebreid met toezicht op de communicatie door pensioenfondsen, waarbij DNB de inhoudelijkheid beoordeelt en de AFM beoordeelt of de communicatie toegankelijk en begrijpelijk is. De vrijstellingsregeling, die pensioenfondsen met een jaarlijks transactievolume van minder dan € 20 miljoen vrijstelt van effectentypisch gedragstoezicht, wordt heroverwogen.

Het resultaat daarvan moet in 2006 blijken. In het verslagjaar hebben de pensioenkoepels de modelgedragscode aangepast op basis van commentaar van de AFM en reacties uit het veld.

ZORGVERZEKERINGSWET

De Zorgverzekeringswet die op 1 januari 2006 van kracht is geworden heeft gevolgen voor de administraties van pensioenfondsen. Dit betreft met name de pensioengerechtigden die in het buitenland wonen. De pensioenfondsen worden geacht de bijdrage in verband met de aanspraak op medische zorg ten laste van Nederland in te houden op de pensioenuitkering en af te dragen aan het College voor Zorgverzekeringen (CVZ). De uitvoeringstechnische implicaties hiervan zijn onderwerp van overleg geweest tussen CVZ en de pensioenkoepels.

EUROPA

Alhoewel de Europese pensioenontwikkelingen met name de werknemerspensioenen betreffen volgt de UvB ze toch met aandacht. De 'Bolkestein-Richtlijn' (Richtlijn 2003/41/EG betreffende instellingen voor collectieve pensioenvoorzieningen) is in 2005 vertaald in nationale wetgeving maar heeft voor de beroepspensioenfondsen weinig praktische betekenis.

De UvB heeft in de SZW-consultatie over de concept EU-Richtlijn Portability (internationale waardeoverdracht) een kanttekening geplaatst bij de nominale waardeoverdracht die bezwaarlijk kan zijn voor beroepspensioenfondsen die met hun premie ook een buffer voor indexatie vormen. Dit is in wezen dezelfde problematiek als hiervoor beschreven bij de AMvB van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.

SAMENWERKING VB, OPF EN UVB

De samenwerking die de drie pensioenkoepels VB, Opf en UvB op bureau-niveau hebben is profijtelijk. Een goede afstemming op de gezamenlijke thema's voorkomt extra overleg en levert een goed afgewogen gezamenlijk standpunt op. In 2004 hebben VB en de UvB besloten tot een verdere intensivering van de samenwerking met name op het gebied van de beleidsvoorbereiding. Dit heeft in 2005 verder zijn beslag gekregen in de vorm van een periodieke afstemming van de lopende dossiers.

PERIODIEK OVERLEG SZW - UVB

In 2005 hebben de UvB en SZW drie keer gesproken over de lopende dossiers. Aan de orde kwamen; De Wet verplichte beroepspensioenregeling, de nieuwe Pensioenwet, de Wet VPL, het gebruik van het BIG-register voor de volledigheidstoets van deelnemers, het FTK, een fiscaal kader voor beroepspensioenen, Pensionfund Governance, en uitbreiding van het AFM-toezicht.

PERIODIEK OVERLEG DNB - UVB

Het periodieke overleg met DNB is georganiseerd via het DNB-panel, het Directieoverleg en de Rapportagecommissie Pensioenen. Het DNB-panel kwam twee keer bijeen en besprak de begroting 2006 en de toezichtsverantwoording 2004. Het Directieoverleg werd eveneens twee keer gehouden, waarbij onder meer gesproken werd over de financiële positie van pensioenfondsen, FTK, de pensioendatabank en het nieuwe rapportagekader en Pensionfund Governance. De Rapportagecommissie Pensioenen kwam drie keer bijeen en besprak de aanpak en uitwerking van het nieuwe rapportagekader.



UNIE VAN BEROEPS- PENSIOENFONDSEN

PERIODIEK OVERLEG AFM - UVB

Het periodieke overleg met AFM vindt plaats in het kader van het AFM-panel dat twee keer bijeen kwam en onder meer de toezichtsverantwoording 2004 en de begroting 2006 behandelde. Daarnaast is er overleg geweest over onder meer het toekomstige effectentypische gedragstoezicht. Tevens is er een kennismakingsbijeenkomst geweest op bestuurlijk niveau.

SERVICE AAN DE LEDEN

KWARTAALRAPPORTAGE BELEIDSDOSSIER

De UvB levert aan haar leden door middel van een kwartaalrapportage een overzicht van de beleidsontwikkeling in de verschillende pensioendossiers, de voortgang in de pensioenwetgeving en de bemoeienis van de UvB hiermee.

DESKUNDIGHEIDSBEVORDERING

In het kader van de DNB-deskundigheidstoets van nieuwe bestuursleden biedt de UvB haar leden een tweedaags modulair opgebouwd deskundigheidsbevorderingsprogramma aan. Daarin komen de volgende modules aan de orde: wet en regelgeving, pensioentechniek, financiering & verplichtingen, vermogensbeheer, uitvoering, financiën, oudedagsvoorziening in een breder verband en actuele ontwikkelingen.

In 2005 is dit programma twee keer gepresenteerd. Daarnaast is de UvB begonnen met een ééndaags verdiepingsprogramma dat in 2005 één keer is gegeven en waarbij ca. 20 bestuursleden aanwezig waren. Daarin kwamen aan de orde een resumé van de tweedaagse opleiding, pensioenactualiteit en twee actuele thema's uit het vermogensbeheer. De UvB participeert in een werkgroep van de Stichting Pensioenopleiding (SPO), die in 2005 is gestart, om tot een uniformering van de eindtermen van de basisopleiding van pensioenfondsbestuurders te komen.



BESTUURSBELEID

AB-VERGADERINGEN

Het bestuur komt met een frequentie van tenminste 5 tot 6 keer per jaar bijeen om de lopende zaken en het gevoerde beleggingsbeleid aan de hand van maandoverzichten en kwartaalrapportages te bespreken. Het dagelijks bestuur en de manager pensioenen komen tenminste 18 keer per jaar bijeen.

IN ONDERSTAANDE TABEL WORDT PER BESTUURSLID DE AAN- EN AFWEZIGHEID BIJ AB-VERGADERINGEN WEERGEGEVEN:

AB-LEDEN	AB-VERGADERINGEN 2005					
	X = AANWEZIG 0 = AFWEZIG					
	31-1	23-3	20-5	5-9	21-10	2-12
A.G. NAUTA, VOORZITTER	X	X	X	X	X	X
J.W. DUYZER, SECRETARIS	X	X	X	X	X	X
TH.M. HANDSTEDE	0	X	X	X	X	X
N.R. HALFWEEG	X	X	X	X	X	X
P.J.J. VAN DEN BERG	X	X	X	0	X	X
J.H. HELDOORN	X	X	X	X	X	X
E.P.R. HEUGEN	X	X	X	X	X	X

TAKEN BESTUUR

De taak van het bestuur is het op een juiste en verantwoorde manier uitvoeren van pensioenreglementen ten behoeve de (gewezen) registerloodsen en hun echtgenoten of partners en kinderen. Dat betekent dat alle financiële, juridische en rekenkundige aspecten goed geregeld dienen te zijn. Het fonds werkt daarbij met een actuariële en bedrijfstechnische nota. Hierin zijn het te voeren beleid, waaronder de financiële opzet en de grondslagen waarop het beleid berust, gemotiveerd. Het beleid is erop gericht met een bij het karakter van het fonds passend risico een optimaal resultaat te behalen, mede in aanmerking genomen de voorwaardelijk geïndexeerde verplichtingen van het fonds ten opzichte van de deelnemers. Het is echter onze intentie de echte welvaartsontwikkeling, voor zover het resultaat van onze beleggingen dat mogelijk maakt, zoveel mogelijk te volgen.

De stichting houdt hierbij rekening met de wettelijke voorschriften, alsmede met de door De Nederlandse Bank gestelde regels. De laatste jaren is de regelgeving sterk toegenomen. Daarop tijdig anticiperen, teneinde een goede pensioenregeling tegen zo laag mogelijke kosten in stand te houden, ziet het bestuur als een belangrijke opdracht.



BESTUURSBELEID

DESKUNDIGHEID BESTUUR

Het opzetten en actualiseren van een pensioenregeling vereist veel specifieke kennis. Het op peil houden van deze kennis is dus van groot belang. Elk nieuw bestuurslid volgt een speciaal door de UVB opgezette tweedaagse basiscursus voor bestuurders van beroepspensioenfondsen. Deze cursus wordt regelmatig geactualiseerd en BPL- bestuursleden gaan dan “op herhaling”. De UVB organiseert daarnaast een verdiepingsdag, waarbij wordt ingegaan op de laatste ontwikkelingen.

Een keer per jaar organiseert het BPL-bestuur een studiedag. Daarin komen actuele ontwikkelingen aan de orde en de specifieke gevolgen daarvan voor BPL.

Op grond van artikel 5 van de “Beleidsregels beleidsbepaling en toetsing pensioenfondsen” van de DNB dient het bestuur inzicht te verschaffen in het deskundigheidsniveau van het bestuur. Indien daarbij leemtes worden geconstateerd, dient te worden aangegeven wat het bestuur daaraan gaat doen. Zie hiervoor bijlage 9. Uit dit plan volgt dat er geen tekortkomingen zijn. De DNB heeft met dit plan ingestemd.

Voor meer specialistische kennis laat het bestuur zich bijstaan door externe adviseurs, zoals de actuaris (pensioendeskundige) en de accountant.

Om alle taken goed te verrichten wordt het bestuur bijgestaan door het frontoffice, welke uit twee personen bestaat (manager en een parttime medewerker). Dit bureau zorgt voor de pensioentoekenningen, het bijhouden van de pensioenadministratie en het geven van voorlichting aan de deelnemers.

Daarnaast zorgt de manager pensioenen voor de voorbereiding en uitvoering van bestuursbesluiten. Een aantal werkzaamheden, zoals de betaling van de pensioenen, is uitbesteed aan Nederlands Loodswezen BV.

VERMOGENSBEHEER

Het vermogen van BPL wordt beheerd in twee portefeuilles, waarvan één portefeuille door Robeco Institutional Asset Management B.V. te Rotterdam en één door ABN♦AMRO Asset Management, e.e.a. in een gezamenlijke mandaat met de Stichting Pensioenfonds Loodswezen (SPL). Op 1 mei 2005 kwam daaraan een einde doordat SPL een garantiecontract aanging met CB Achmea. Het vermogen van SPL kwam daardoor onder beheer bij F & C Netherlands B.V.

Gedurende het verslagjaar werd belegd in huisfondsen van ABN♦AMRO en Robeco. Zie verder onder hoofdstuk “Beleggingsbeleid”.

Voor de risicodekking werd vanaf 1 januari 1994 voor een 5-jaars periode overgegaan tot een ‘stop-loss’ verzekering, waarbij de schade eerst zou worden geclaimd indien deze, ruim genomen, de totale 5-jarenpremie zou overschrijden. Deze wijze van risicoafdekking is in 1999 en 2004 gecontinueerd.

In 1995 is een Asset & Liability Management (ALM)-studie gedaan die het beleid formuleerde dat ten grondslag ligt aan de beleggingsacties. In 2003 is opnieuw een ALM-studie verricht. Bij deze studie werd uitgegaan van de pensioenregeling 1988 en de nieuwe pensioenregeling 2004, het deelnemersbestand, de toekomstige ontwikkelingen van het aktievenbestand, de financieringsafspraken, het indexatiebeleid, mogelijke beleggingsrendementen, inflatiecijfers en de eisen van De Nederlandsche Bank (DNB)

De studie heeft niet geleid tot wijziging van de strategische beleggingsmix en de tactische beleidsruimte, die de basis vormt voor de opdracht aan de vermogensbeheerders.

PLAN VAN AANPAK RESERVETEKORT

Als uitvloeisel van de door DNB gepubliceerde Actuariële principes pensioenfondsen, waaraan DNB met de circulaire van 3 september 2002 en de beleidsregels toepassing hoofdlijnennota 2004 en 2005 van 21 oktober 2004 een nader invulling heeft gegeven voert de actuaris van ons fonds de toereikendheidstoets uit. Daarbij wordt de benodigde voorziening, inclusief toeslagen, getoetst aan de marktwaarde van het aanwezige vermogen. Aan de hand deze berekening wordt beoordeeld of het fonds over voldoende middelen beschikt voor de dekking van de pensioenverplichtingen en of het fonds over voldoende reserves (beleggingsbuffer) beschikt.



BESTUURSBELEID

BPL heeft, berekend naar de normen van DNB, een reservetekort. In verband hiermede is conform de wettelijk regels en de voorschriften van DNB een plan van aanpak opgesteld, op grond waarvan op 31 december 2010, een vereiste dekkingsgraad dient te worden bereikt van 116,3 procent. DNB heeft met dit plan ingestemd.

Vooralsnog verlangt DNB dat er tot het einde van de planperiode ultimo 2010 (de vereiste planperiode is 7 jaar) geen onvoorwaardelijke indexatie zal worden toegekend. Als het bestuur toch een onvoorwaardelijke indexatie wenst door te voeren – bijvoorbeeld in het geval dat de financiële situatie inmiddels voldoende is hersteld - verlangt DNB dat hierover vooraf met hen overleg wordt gepleegd.

Bij invoering van het FTK, thans dus volgens verwachting op 1 januari 2007, zal het bestuur een nieuw plan reservetekort indienen, o.a. omdat onder dit nieuwe regime de vereiste herstelperiode zal wijzigen (wordt 15 jaar). Dit geldt ook voor de vereiste dekkingsgraad op einde planperiode. Bij de berekening daarvan zullen de verplichtingen moeten worden gewaardeerd op basis van de geldende markttrente.

WET BPR/ WET VERPLICHTE BEROEPSPENSIOENREGELING (WVB)

In het verslagjaar heeft het bestuur zich nadrukkelijk bezig gehouden met de ontwerp Wet verplichte beroepspensioenregeling. Deze wet is in werking getreden op 1 januari 2006 en vervangt de Wet Bpr en de Pensioenwet. Relevante bepalingen uit de Pensioenwet (opvolger van de Pensioen- en Spaarfondsenwet (PSW)) zijn integraal overgenomen in de Wvb. Het gaat dan om de bepalingen inzake het nieuwe Financiële Toetsingskader, het toezicht en voorschriften voor de pensioenuitvoering.

Deze nieuwe Wet Wvb bevat o.a. voorschriften voor beroepspensioenregelingen en pensioenbestuur. Gebleken is dat de reglementen van BPL aan nagenoeg alle belangrijke bepalingen (doelgroep, solidariteitseisen, gelijke behandeling en communicatie) voldoen. Dat laat onverlet dat nog een aantal technische wijzigingen dienen plaats te vinden, die in 2006 hun beslag zullen krijgen.

Daarnaast bevat de Wet verplichte beroepspensioenregeling bepalingen met betrekking tot het pensioenbestuur (samenstelling, eisen en verantwoordelijkheden). Ook daaraan wordt volledig voldaan.

Een nieuw fenomeen in de Wvb is de plicht om een aparte “beroepspensioenvereniging” op te richten. Deze vereniging dient uitsluitend voor het toetsen van de representativiteit en het draagvlak voor een verplichte regeling. De UvB heeft tijdens de parlementaire behandeling van het betreffende wetsontwerp nadrukkelijk bezwaar gemaakt tegen de beroepspensioenvereniging. Dit helaas zonder het gewenste resultaat.

Het bestuur wijst de oprichting van een afzonderlijke beroepspensioenvereniging af, omdat zulks tot een onnodige en overbodige dubbelloop zou leiden ten opzichte van de reeds bij en krachtens de Loodsenwet geregelde posities, terwijl de met een beroepspensioenvereniging beoogde doelen voor de registerloodsen al ruimschoots en afdoende wettelijk zijn geregeld.

De NLC heeft bij de minister van SoZaW verzocht om te worden aangemerkt als een met een beroepspensioenvereniging gelijk te stellen instelling. In februari 2006 heeft de betreffende minister dit verzoek ingewilligd. E.e.a. houdt in dat de taken die in de Wet Wvb worden toegedicht aan de beroepspensioenvereniging bij de NLC komen te liggen. In 2006 zal worden gezien of deze taken tot wijziging van de statuten van BPL moeten leiden.

PENSIONFUND GOVERNANCE (PFG)

VOORGESCHIEDENIS

Pensionfund Governance (PFG) is een systeem van checks and balances dat de kwaliteit van het pensioenbestuur moet stimuleren en transparant maken. Dit moet leiden tot meer vertrouwen in de pensioensector. Minister De Geus heeft de STAR gevraagd een Pensionfund Governance-code voor de gehele pensioensector te ontwikkelen. De STAR bracht naar aanleiding van dit verzoek op 16 december 2005 rapport uit met de Principes voor goed pensioenbestuur.



BESTUURSBELEID

In januari 2006 is door het UvB-bestuur besloten om de STAR-principes te volgen. Het betreffende rapport van de STAR behelst een krachtige oproep aan alle belanghebbenden om de principes in te vullen. Daarbij wordt nadrukkelijk ruimte geboden voor differentiatie en maatvoering die passen bij het eigen karakter van het pensioenfonds.

De Unie voor Beroepspensioenfondsen (UvB) heeft ten behoeve van haar leden een model-code ontwikkeld. Op basis daarvan heeft BPL een eigen code PFG opgesteld. Bij de opstelling van de model-code van de UvB is uiteraard rekening gehouden met de afwijkende positie van beroepspensioenfondsen t.o.v ondernemings- en bedrijfstakpensioenfondsen. Beroepspensioenfondsen bevinden zich binnen een andere wettelijke context. Voor beroepspensioenfondsen geldt de Wet verplichte deelneming in een beroepspensioenregeling. Inhoudelijk levert dit de volgende verschillen op met de werknemerssituatie die van invloed zijn op de Governance:

- Er is een beroepsvereniging die het fondsbestuur kiest en ontslaat
- Het bestuur van een beroepspensioenfonds bestaat geheel uit (gewezen)deelnemers
- Beroepspensioenfondsen hebben al een lange traditie in het afleggen van verantwoording

BPL CODE PFG

In de BPL-code PFG worden de principes van de STAR uitgewerkt op een wijze die past bij de beroepspensioenfondsen. Aan de orde komen de zes elementen van Pensionfund Governance, te weten: zorgvuldig bestuur, intern toezicht, verantwoording, deskundigheid, openheid en communicatie. De onderhavige modelcode gaat uit van een structuraanpassing die resulteert in de drie organen; bestuur, intern toezichtsorgaan en verantwoordingsorgaan.

Het verantwoordingsorgaan is de Algemene Raad van de Nederlandse Loodsencorporatie, die bestuursleden benoemt en ontslaat. Het intern toezichtsorgaan bestaat uit tenminste drie onafhankelijke deskundigen die benoemd en ontslagen worden door de UvB. De rol van het intern toezichtsorgaan in deze code is vooral die van 'scherpe bevrager'. Op basis van een leidraad, die door de UvB is ontwikkeld, en periodiek zal worden aangepast, bevraagt het intern toezichtsorgaan het fondsbestuur, met alle belanghebbenden voor ogen, over zaken als beleid, actuele fondsthema's en pensioenontwikkelingen en brengt daarvan een rapport uit met bevindingen. Dit rapport stuurt het intern toezichtsorgaan aan het betreffende fondsbestuur en aan het verantwoordingsorgaan. Het verantwoordingsorgaan zal aan het fondsbestuur vragen wat zij heeft gedaan met het rapport van het intern toezichtsorgaan.

Het bestuur legt jaarlijks verantwoording af over het gevoerde beleid, strekkend tot décharge, aan de Algemene Raad van de NLC, die optreedt als verantwoordingsorgaan, en ondergaat een kritische toets door het intern toezichtsorgaan. Het intern toezichtsorgaan legt inhoudelijk verantwoording af over het gevoerde toezicht aan de Algemene Raad van de NLC en aan bestuur van het desbetreffende fonds.

Alhoewel de dialoog in deze code centraal staat, is het gewenst dat het systeem van Pensionfund Governance ook "tanden" heeft, dus kan ingrijpen indien dat nodig is. In dit systeem liggen de bevoegdheden daartoe logischerwijs bij het verantwoordingsorgaan aangezien het intern toezichtsorgaan signaleert, analyseert, toetst en rapporteert. Na hoor (van het intern toezichtsorgaan) en wederhoor (van het bestuur) kan het verantwoordingsorgaan besluiten het bestuur aanwijzingen te geven en in het uiterste geval een individueel bestuurslid, dan wel het voltallige bestuur, te ontslaan. Tevens kan het verantwoordingsorgaan gebruik maken van het recht van enquête wanneer de gang van zaken bij het pensioenfonds onvoldoende helder blijft.

IMPLEMENTATIE BPL CODE PFG

BPL voldoet inhoudelijk al aan veel punten van de code, maar de verwachting is dat de volledige implementatie en uitvoering van de code nog veel tijd van het bestuur en frontoffice zal vergen. Daarom is besloten volledige werking van de BPL code met toezicht en verantwoording, volgens de in deze code opgenomen regels, te stellen op 1-1-2007 en in 2006 geleidelijk aan met de implementatie en uitvoering te beginnen. Onderdeel van het implementatietraject is een wijziging van de statuten van BPL, waarin het hanteren van een code voor Pensionfund Governance door het bestuur zal worden vastgelegd.



BESTUURSBELEID

UITVOERING CODE PFG

Bestuursbesluiten

Onderdeel van Pensionfund Governance is openheid over bestuursbesluiten. In bijlage 10 worden de besluiten weergegeven die met toepassing van artikel 13 van de Statuten zijn genomen, te weten:

- Rooster van aftreden conform artikel 6, lid 3 van de Statuten;
- Besluit benoeming verkiezing compliance officer
- Besluit taken en bevoegdheden compliance officer
- Besluit verkiezingstermijnen functie voorzitter/secretaris/penningmeester/compliance officer
- Besluit vergoedingen en presentiegelden conform artikel 6, lid 5 van de Statuten.
- Besluit taakverdeling tussen DB/AB
- Besluit machtiging tekenbevoegdheid Manager Pensioenen

Deze besluiten staan ook op de website van BPL.

Vergoedingen en nevenfuncties

De BPL-code PFG schrijft voor dat verantwoording wordt afgelegd over door het fonds aan bestuursleden verstrekte vergoeding en door bestuursleden vervulde nevenfuncties. In bijlage 10 zijn daarom opgenomen:

- Een overzicht van de over 2005 betaalde presentie- en km-vergoedingen aan AB-leden, alsmede het aantal vergaderingen waarvoor compensatie is genoten van de maatschap. Dit laatste geldt alleen voor rechtstreeks door de RLC's voorgedragen AB-leden.
- Een overzicht van de (on)betaalde nevenfuncties van AB-leden.

Communicatie

De BPL-code PFG schrijft voor dat het fonds beschikt over een communicatieplan, waarin wordt aangegeven op welke wijze en met welke frequentie over de uiteenlopende onderwerpen naar de verschillende groepen van belanghebbenden wordt gecommuniceerd. Dit plan is opgenomen in bijlage 11.

Klachtenprocedure

De BPL-code PFG schrijft voor dat het fonds beschikt over een klachtenprocedure. Deze is opgenomen in bijlage 12.



GEDRAGSCODE

De bestuursleden en de manager pensioenen, in aanmerking nemende dat zij direct betrokken zijn bij enigerlei zaken aangaande de Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen dan wel de door de stichting uitgevoerde pensioenregelingen, tekenen 1 keer per jaar een verklaring van naleving. Voor het laatst is dit gebeurd in de bestuursvergadering van 20 mei 2005. Ook de directie van de NLBV heeft, gelet op hun betrokkenheid bij de uitvoering van de pensioenregelingen, deze verklaring in 2005 ondertekend.

Betrokkenen verklaarden daarbij dat:

- een exemplaar van de VB/OPF/UvB modelgedragscode, gedateerd 6 juli 2004, te hebben ontvangen;
- bekend te zijn met het feit dat BPL is vrijgesteld van het toezicht door de Autoriteit Financiële markten (AFM) en derhalve modelgedragscode B op BPL van toepassing is;
- van de inhoud van deze modelgedragscode B te hebben kennisgenomen;
- zich strikt aan alle regels in deze modelgedragscode B te zullen houden;
- alle zaken, situaties, etc welke volgens de modelgedragscode B gemeld dienen te worden, ter kennis te zullen brengen van de compliance officer.

Hierbij werd aangetekend dat:

- voor toepassing van de modelgedragscode B de DB-leden insiders zijn en de niet-DB-leden, manager pensioenen en de directie van de NLBV als verbonden personen worden aangemerkt;
- het bestuur de heer J. Heldoorn als compliance-officer heeft aangewezen;
- in een afzonderlijk bestuursbesluit de bevoegdheden van de compliance officer zijn vastgelegd;
- in een afzonderlijk bestuursbesluit is vastgelegd dat op de compliance officer toezicht zal worden gehouden door de voorzitter en de manager pensioenen;
- voor wat betreft de actuaris het bestuur heeft kennisgenomen van de voor hem geldende gedragsregels van het Actuarieel Genootschap;
- de compliance officer de insiders en verbonden personen schriftelijk heeft gewezen op de relevante bepalingen van de modelgedragscode B;
- de modelgedragscode B niet “ ter tekening voor gezien” is toegezonden aan alle overige zakelijke relaties en wederpartijen.



BELEGINGSBELEID

ALGEMEEN

De Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen (BPL) en de Stichting Pensioenfonds Loodswezen (SPL) hebben vanaf de start van beide fondsen in 1988 het vermogensbeheer uitbesteed aan Robeco Institutional Asset Management in Rotterdam (RIAM). RIAM beheert binnen de Robecogroep vermogens voor institutionele beleggers in Nederland en daarbuiten. Sinds 1 juli 1996 wordt ook een deel van het vermogen beheerd door ABN♦AMRO Asset Management. Voor het BPL en SPL wordt belegd in Europese vastrentende waarden, internationale aandelen en aandelen van beursgenoteerd onroerend goed (fondsen). Er wordt vanaf 1 april 2003 belegd in huisfondsen van genoemde instellingen.

BPL heeft eind april 2005 zijn beleggingen in aandelen bij ABN♦AMRO Asset Management verkocht. Dit vanwege de teleurstellende beleggingsopbrengsten in de afgelopen drie jaar. Door ABN♦AMRO Asset Management wordt der halve vanaf 1 mei 2005 alleen nog belegd in obligaties en onroerend goed. Het asset allocatiebeleid is van die dag geheel in handen van Robeco.

Met ingang van 1 januari 2005 heeft SPL een garantiecontract gesloten met CB Achmea. Als gevolg hiervan zijn eind april 2005 de beleggingen van SPL bij RIAM in obligaties en onroerend goed verkocht en de daaruit verkregen middelen ondergebracht bij F&C Netherlands B.V. Dit geldt ook voor alle beleggingen van SPL bij ABN♦AMRO Asset Management. Met de opbrengst van de verkoop van de aandelen bij ABN♦AMRO Asset Management heeft BPL de aandelenbeleggingen van SPL bij RIAM aangekocht; de daarna resterende middelen zijn door BPL ondergebracht bij RIAM. SPL heeft de opbrengst van de verkoop van zijn aandelen bij RIAM aan BPL eveneens ondergebracht bij F&C Netherlands B.V. Met deze veranderingen komt een einde aan de vanaf 1988 bestaande samenwerking tussen BPL en SPL op het terrein van vermogensbeheer.

De valuta exposure in US Dollar van alle beleggingen in het mandaat van RIAM (niet zijnde beleggingen in Private Equity danwel Hedgefonds) zijn vanaf 14 november 2005 voor 100 procent gehedged naar de euro.

DE AFGESPROKEN STRATEGISCHE BELEGGINGSMIX EN BENCHMARKS TOT 1 MEI 2005:

ASSET	STRATEGISCHE MIX	BANDBREEDTE	BENCHMARK
AANDELEN ¹	40 PROCENT	25-50 PROCENT	MSCI WORLD TOTAL RETURN INDEX
OBLIGATIES	55 PROCENT	40-65 PROCENT	RIAM: 60 PROCENT JP MORGAN EMU GOVERNMENT INDEX (TOTAL RETURN) 40 PROCENT LEHMAN EURO CORPORATE EXCL. BBB INDEX (TOTAL RETURN) ABN♦AMRO: 50 PROCENT SSB EURO BROAD INVESTMENT GRADE INDEX 50 PROCENT SSB EMU GOVERNMENT BOND INDEX
ONROEREND GOED	5 PROCENT	0-10 PROCENT	RIAM: SSS WORLD PROPERTY INDEX ABN♦AMRO: GPR 250 PROPERTY SEC. INDEX

¹ Inclusief Private Equity en hedgefonds, met ieder een eigen benchmark.



BELEGINGSBELEID

VANAF 1 MEI 2005 WORDT BIJ ABN♦AMRO ASSET MANAGEMENT ALLEEN NOG BELEGD IN OBLIGATIES EN ONROEREND GOED. VANAF DEZE DATUM GELDT DE VOLGENDE STRATEGISCHE BELEGGINGSMIX EN BENCHMARKS.

ASSET	STRATEGISCHE MIX	BANDBREEDTE ¹	BENCHMARK
AANDELEN ²	40 PROCENT	25-50 PROCENT	MSCI WORLD TOTAL RETURN INDEX
OBLIGATIES	55 PROCENT	40-65 PROCENT	RIAM: 60 PROCENT JP MORGAN EMU GOVERNMENT INDEX (TOTAL RETURN) 40 PROCENT LEHMAN EURO CORPORATE EXCL. BBB INDEX (TOTAL RETURN) ABN♦AMRO: 50 PROCENT CITIGROUP EURO BROAD INVESTMENT GRADE (EBIG) INDEX 50 PROCENT CITIGROUP EMU GOVERNMENT BOND INDEX (EGBI)
ONROEREND GOED	5 PROCENT	0-10 PROCENT	RIAM: CITIGROUP GEI BMI REAL ESTATE WORLD INDEX ABN♦AMRO: GPR 250 NET
LIQUIDITEITEN	0 PROCENT	-2-5 PROCENT	N.V.T.

1

Vanaf 1 mei 2005 is RIAM verantwoordelijk voor de bewaking van de bandbreedtes voor de strategische mix en het actief tactisch asset allocatiebeleid, inclusief de beleggingen bij ABN♦AMRO Asset Management in obligaties en onroerend goed.

2

Inclusief Private Equity en hedgefonds, met ieder een eigen bechmark.

In december 2005 is vanwege de tegenvallende beleggingsopbrengsten de helft van de beleggingen in het hedgefund Robeco Absolute Return verkocht. De opbrengst daarvan is belegd in het hedgefund Transtrend Omni Trend plus Euro. Tegelijk is er voor gekozen om voor 5 procent van het totaal belegd vermogen te beleggen in Robeco Emerging Markets en voor 5 procent in het fonds Premium Equity US. Deze keuzes zijn gemaakt na een zorgvuldige beoordeling van correlatie, volatiliteit en te verwachten rendement.



BELEGINGSBELEID

ROBECO INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT: TERUGBLIK 2005

FLINKE GROEI VAN DE WERELDECONOMIE

De wereldeconomie groeide in 2005 flink, zij het niet in alle regio's met gelijke tred. In de VS lag de groei, ondanks een voorraadcorrectie in de eerste helft van het jaar en een aantal zware orkanen, ruim boven de 3 procent. De Amerikaanse consumenten profiteerden volop van de lage rente. Geld lenen bleef relatief goedkoop en met een herfinanciering van de hypotheek konden de maandelijkse lasten worden verlaagd en de gezinsconsumptie worden opgeschroefd. Bedrijven waren aanvankelijk terughoudend bij het aannemen van nieuw personeel, maar naarmate de bezettingsgraad in de industrie opliep begon ook de werkeloosheid te dalen.

In Europa en Japan was het klimaat aanvankelijk aanmerkelijk somberder. In tegenstelling tot de Amerikaanse consumenten profiteerden de Europese en Japanse consumenten nauwelijks van de lage rente-omgeving. De combinatie van beperkte loonstijgingen en baanonzekerheid in Europa en de vergrijzing in Japan leidden tot weinig groei in de consumentenbestedingen. Ondernemers bleven terughoudend met investeringen in de omgeving van beperkte groei en toenemende prijsconcurrentie. Zij probeerden vooral via verlaging van de kostprijs, door introductie van nieuwe technologieën en outsourcing van activiteiten, hun winstgevendheid te verbeteren.

Overheden in Europa en Japan hadden door de bestaande tekorten en schulden weinig mogelijkheden om de overheidsbestedingen te verhogen of de belastingen te verlagen.

In het najaar leek het dieptepunt in Europa en Japan evenwel te zijn gepasseerd. Het ondernemersvertrouwen in Europa verbeterde, geholpen door de verzwakking van de euro en de daaruit voortvloeiende verbetering van de concurrentiepositie.

Ook de Japanse economie kroop in de tweede helft van het jaar geleidelijk uit het dal. De economie in Japan profiteerde duidelijk van de dynamiek in de regio. Het herstel werd met name zichtbaar in de toename van het ondernemingsvertrouwen van kleine ondernemingen en de grondprijzen, die voor het eerst in 15 jaar stegen. De ontwikkeling van de consumentenprijzen maakte duidelijk dat Japan zich langzaam losmaakt van de langdurige periode van deflatie.

In de opkomende markten bleef de economische groei aanzienlijk. Grote economieën als die van China en India vertoonden goud gerande groei cijfers van 8 a 9 procent.

De grondstoffen- en energieprijzen stegen in 2005 sterk en dit had zijn weerslag op de inflatie. De FED verhoogde in het klimaat van aantrekkende groei en inflatiedreiging de rente in 2005 stapsgewijs van 2,50 procent tot 4,25 procent in december. Het is nu aan de nieuwe Fed Chairman Bernanke om het Amerikaanse rentebeleid verder vorm te geven.

Ook de ECB verhoogde in 2005 voor het eerst in lange tijd en tot verrassing van de financiële markten de rente. De consensusverwachting in de markt was dat de ECB pas begin 2006 haar rentebeleid zou gaan aanpassen. De ECB achtte de verhoging van groot belang in verband met de te hoge inflatie in de eurozone en de te hoge geldgroei. De Europese reële korte rente was bovendien negatief en dat was volgens de ECB niet langer wenselijk.

AANDELENMARKTEN: 2005 WAS EEN PRACHTIG JAAR

2005 was een goed jaar voor aandelenbeleggingen. De MSCI wereldindex steeg in 2005 in euro's gemeten met ruim 26,78 procent, mede geholpen door de appreciatie van de US dollar. Belangrijke stimulansen voor de koersstijgingen waren de krachtige winstontwikkeling bij bedrijven, laagblijvende rentes en de daardoor relatief aantrekkelijke waardering ten opzichte van obligaties. Beleggers aarzelden wel steeds even vóór het uitkomen van de kwartaalcijfers, maar keer op keer bleek dat de verwachtingen tenminste geëvenaard en soms zelfs overtroffen werden. De beurzen bleven hierdoor redelijk gewaardeerd. De koers-winstverhouding bedroeg ultimo 2005 15 op basis van een verwachte winstgroei van 7 procent voor 2006. We moeten terug tot het einde van de jaren 80 voor een dergelijk lage koers-winstverhouding.

In de opkomende markten stegen de koersen in 2005 zeer sterk. De groei van de wereldeconomie, de stevige binnenlandse groei, gezonde betalingsbalansen en inflatie die in de meeste landen onder controle is droegen hieraan bij. De bedrijfswinsten ontwikkelden zich sterker dan in de ontwikkelde markten, waardoor het waarderingsverschil ten opzichte van deze markten ondanks de koersstijgingen aantrekkelijk bleef.



BELEGINGSBELEID

Per saldo stegen koersen in de opkomende markten bijna 30 procentpunten meer dan die in de ontwikkelde markten.

OBLIGATIEMARKTEN: WISSELEND BEELD

De reeks renteverhogingen door de Amerikaanse centrale bank heeft zijn weerslag gehad op de rendementen van Amerikaanse (staats)obligaties. Vooral kortlopende schuldtitels bleven achter. Het renteverskil tussen de (korte) officiële korte rente en de (lange) kapitaalmarktrente naderde de nulgrens. Omdat inflatieverwachtingen ondanks de gestegen grondstoffenprijzen gematigd bleven is de kapitaalmarktrente slechts licht opgelopen. In de euro zone is de kapitaalmarktrente zelfs gedaald en zorgde daarmee voor alleszins redelijke rendementen op euro obligaties. Pas tegen het einde van het jaar liep de kapitaalmarktrente op toen de economie in de euro zone aan kracht won. Ook hier nam het verschil tussen de korte en lange rente af (vervlakking van de rentecurve), zeker toen tegen het einde van het jaar de Europese centrale bank de rente met 0,25 procent verhoogde. In Japan tot slot is de kapitaalmarktrente licht opgelopen over 2005. Speculaties over een aanstaande verandering (verkrapping) van het monetaire beleid zette ook opwaartse druk op de lange rente.

De markt voor niet-staatsobligaties liet in 2005 een wisselend beeld zien. De Europese creditmarkt presteerde duidelijk beter dan die in de Verenigde Staten, waar de rendementen per saldo lager uitkwamen dan die van staatsobligaties. Er was gedurende het jaar sprake van een aantal bedrijfsspecifieke ontwikkelingen die zeer nadelig uitpakten voor obligatiehouders, maar het effect daarvan op de markt als geheel bleef beperkt. Wel gaven beleggers meer en meer de voorkeur aan leningen met een relatief korte looptijd, waardoor het verschil in risico-opslag tussen korte en lange looptijden toenam.

ROBECO INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT: GEVOERD BELEID

GEVOERD BELEGINGSBELEID ASSET MIX

In het eerste kwartaal werden aandelen en liquiditeiten overwogen ten koste van obligaties. De kapitaalmarktrente van slechts 3,6 procent vonden we te laag in een omgeving van renteverhogingen door de FED en oplopende inflatie. Aandelen werden overwogen in de portefeuille om te profiteren van de aanhoudende winst- en dividendgroei van ondernemingen. Na de daling van de kapitaalmarktrente in 2004 waren de kosten van het aanhouden van liquiditeiten bovendien laag.

De overwogen positie in aandelen en liquiditeiten werd gedurende het tweede kwartaal voortgezet. De waardering van Amerikaanse en Europese obligaties weerhield ons ervan om de positie in obligaties uit te breiden. Tegenover de verslechterende groeivoorzichten stonden de aanhoudende renteverhogingen van de FED en verder oplopende energieprijzen. Aan het eind van het kwartaal werd de overweging in aandelen geneutraliseerd ten gunste van liquiditeiten. Door de gunstige valuta ontwikkeling hadden wereldwijde aandelenbeleggingen al een rendement van bijna 12 procent opgeleverd (in euro's gemeten), terwijl de korte termijn vooruitzichten minder gunstig waren.

Gedurende het derde kwartaal veranderde het asset allocatie beleid niet. De waardering van Amerikaanse en Europese obligaties weerhield ons ervan om de positie in obligaties uit te breiden (in een omgeving van wereldwijd aantrekkende groei en oplopende inflatie).

In het vierde kwartaal werden twee aanpassingen doorgevoerd. Medio november werd, na een sterke stijging van de Europese kapitaalmarktrente, de onderweging van obligaties teruggebracht van -7 procent tot -4 procent-punt, ten laste van de strategische kaspositie. De 10-jaarsrente was in minder dan twee maanden tijd gestegen van 3,0 procent tot 3,5 procent. Vanuit het perspectief van waardering was er geen reden meer om vast te houden aan de maximale onderweging in obligaties.

Eind december werd een 2,5 procent-punt overweging in aandelen aangebracht, ten laste van de kaspositie. De onderweging in obligaties werd aangehouden. Vanuit de tactische allocatie werden hier geen actieve posities aan toegevoegd.



BELEGGINGSBELEID

GEVOERD BELEGGINGSBELEID AANDELEN

Het beleggingsbeleid is gericht op het wereldwijd kiezen van aandelen binnen sectoren en het bepalen van de weging van de sectoren zelf. De weging van regio's volgt grotendeels uit deze selectie. De weging van Noord-Amerika is gedurende de tweede helft van 2005 opgehoogd, maar blijft nog steeds licht onderwogen. Continentaal Europese beurzen zijn in 2005 met 25 procent gestegen. De graadmeter voor de Amerikaanse beurs, de S&P500, bleef daar met 5 procent ver bij achter. Het waarderingsverschil tussen Amerika en Europa is afgenomen tot 1 punt in termen van verwachte koers-winstverhouding voor 2006 (Verenigde Staten 15 versus Europa 14). In Japan verdisconteert de markt al veel van het goede nieuws dat nog moet komen: normalisering van de rente en hogere dividenden. Daarnaast is er geen ontwikkeld land met zo'n hoge overheidsschuld als Japan, met daarbij ook nog een sterk vergrijzende bevolking.

De aandelenportefeuille presteerde beter dan de benchmark. De goede selectie van aandelen in de verschillende sectoren was de drijvende kracht achter deze outperformance. De uit deze selectie resulterende regioallocatie droeg eveneens positief bij. In het derde kwartaal werd de weging in Japan uitgebreid door aankopen in de sectoren financiële instellingen en kapitaalgoederen. De Japanse beurs (gemeten aan de hand van de Nikkei 225 index) steeg vanaf begin augustus tot en met het jaareinde met 35 procent. De bijdrage uit de regioallocatie werd eveneens gunstig beïnvloed door de onderweging van Noord-Amerika en het Verenigd Koninkrijk ten opzichte van continentaal Europa. De sectorallocatie leverde een negatieve bijdrage. Het afgelopen jaar hebben we een zeer consistent sectorbeleid gevoerd, met een overwogen positie in Kapitaalgoederen, Consument Defensief, Gezondheidszorg en Telecommunicatie.

De sectoren Financiële waarden, Informatie Technologie en Nutsbedrijven werden onderwogen. Telecommunicatie was de sector met de slechtste performance over het gehele jaar. De overweging in deze sector met als tegenhanger een onderweging in de sector nutsbedrijven zorgde voor het leeuwendeel van de negatieve bijdrage. De lichte onderweging van de energiesector, de best presterende sector over 2005, had eveneens een negatieve bijdrage.

De aandelenselectie was goed binnen alle sectoren, met uitzondering van informatie technologie. Vooral in sectoren als gezondheidszorg, financiële instellingen en energie werden uitstekende resultaten behaald. Valero Energy rendeerde maar liefst 128 procent vanwege de uitstekende raffinagemarges en het grote verschil in prijs tussen zware en lichte olie. Valero heeft veel raffinagecapaciteit die goedkope zware olie kan verwerken tot lichte olieproducten. Resona, een Japanse bank, steeg met 128 procent als gevolg van een sterke verbetering van de kredietportefeuille en de verwachting dat de rentemarge (het verschil tussen de kosten van inlenen van geld en de opbrengsten van uitlenen) zal kunnen stijgen in Japan. Aetna, een Amerikaanse ziekteverzekeraar, steeg met 51 procent als gevolg van de gunstige ontwikkeling van ziektekosten en premies. Deze aandelen zaten aan het einde van 2004 al in portefeuille.

GEVOERD BELEGGINGSBELEID OBLIGATIES

Duration-, landen- en yieldcurvebeleid

Gedurende het grootste gedeelte van 2005 is er ingespeeld op een stijging van de rente in de euro zone. De Europese kapitaalmarktrente bewoog zich gedurende het verslagjaar tussen 3 procent en 3,8 procent. Toen de ECB signalen begon af te geven dat ze het geldmarkttarief wilde verhogen om de inflatie te bestrijden en de geldmarktrente te normaliseren, werden lange obligaties verkocht en steeg de rente naar 3,5 procent. Doordat de geldmarktrente steeg en de kapitaalmarktrente voor langere looptijden onder druk bleef, als gevolg van aanhoudende vraag van Europese pensioenfondsen en verzekeraars, is de rente curve gedurende het laatste kwartaal van het verslagjaar significant vervlakt. Hierop werd in de portefeuille gedurende het laatste kwartaal succesvol geanticipeerd.

Credits

In de tweede helft van het verslagjaar is de allocatie naar bedrijfsobligaties verlaagd naar een meer neutrale positie ten opzichte van de benchmark. Deze meer defensieve positionering werd ingegeven door de relatief hoge waardering van de asset-categorie ten opzichte van staatsobligaties.



BELEGGINGSBELEID

De gunstige macro-economische vooruitzichten voor het bedrijfsleven rechtvaardigden weliswaar relatief lage vergoedingen voor kredietrisico, maar de toegenomen activiteit van zogenaamde durf-investeerders baarde zorgen. Daar financiële ondernemingen minder gevoelig zijn voor dergelijke herstructureringen is in de loop van het jaar de overweging in 'financials' ten opzichte van 'corporates' verder aangezet. Vanaf september is de gevoeligheid naar de creditmarkt door middel van afgeleide instrumenten verder teruggebracht. De toegenomen onzekerheid in de creditmarkt en een vervlakking van de onderliggende staatscurve resulteerde in hogere risicopremies op langlopende obligaties.

GEVOERD BELEGGINGSBELEID ONROEREND GOED

In het eerste kwartaal van 2005 werd de onderwogen positie in de VS teruggebracht. Daarnaast werden posities opgebouwd in aantrekkelijk gewaardeerde namen waar de analistengemeenschap (nog) weinig aandacht schenkt. De portefeuille bleef gecentreerd rond landen waar REITs binnenkort worden geïntroduceerd zoals het VK, Duitsland en Italië. Daarnaast was er een voorkeur voor aantrekkelijk gewaardeerde aandelen op basis van hun onderliggende vastgoed. Zogenaamde discounts to net asset value (NAV) waren dus belangrijk. In het tweede kwartaal werd de inmiddels overwogen positie in de VS teruggebracht vanwege opgelopen waarderingen. Met de opbrengst werd de weging in Singapore opgehoogd. De aantrekkelijke waardering gekoppeld aan reflatie in Singapore was hiervoor de belangrijkste reden. In het derde kwartaal werd de positie in detailhandelsvastgoed gedurende het kwartaal teruggebracht vanwege opgelopen waarderingen. In Australië werd via gerichte aankopen het reflatiethema gespeeld. Via aankopen in Babcock & Brown Property Trust, een in Australië genoteerde Japanse vastgoedspeler, werd exposure naar Japan opgebouwd. Ook in de opkomende markten Thailand en Brazilië werden kleine belangen opgebouwd om te profiteren van de enorme groei en aantrekkelijke waarderingen daar. Gedurende het laatste kwartaal van 2005 werd het belang in opkomende markten verder verhoogd met aankopen in Maleisië en Thailand. Ook werden de posities in Canada en Singapore verhoogd. In Canada bestond de onterechte angst dat de REIT-structuur zou worden opgeheven, wat aantrekkelijke instapniveaus opleverde. In Singapore zorgden de aantrekkelijke waarderingsniveau's, gekoppeld aan het gebrek aan aanbod in de vastgoedmarkt, voor interessante beleggingsmogelijkheden.

ROBECO INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT: VOORUITZICHTEN

VOORUITZICHTEN AANDELENMARKTEN

2006 lijkt een beursjaar te worden met degelijke rendementen. Een blijvend robuuste economische groei met een redelijke winstgroei en een lage waardering vormen goede fundamenten. Risico's liggen er vooral bij de betalingsbalansverhoudingen (VS, Japan enerzijds, China en de olie-exporterende landen anderzijds), de Amerikaanse huizenmarkt, de energieprijzen, en groter dan verwachte (korte) rentestijgingen. Tot slot blijft voor 2006 dezelfde vraag actueel als voor de tweede helft van 2005: wat is het alternatief voor aandelenbeleggingen? Een spaarrekening met een rente van 2,5 procent, een staatsobligatie met een rente van 3,3 procent of een bedrijfsobligatie voor 3,7 procent?

VOORUITZICHTEN OBLIGATIES

Centrale banken zullen doorgaan met het terugnemen van de monetaire verruiming van de afgelopen jaren. Hoofddoel daarbij is het onder controle houden van de inflatieverwachtingen. Wij denken dat men hierin succesvol zal zijn. De kapitaalmarktrente zal wel wat verder stijgen, maar wij verwachten een gematigde beweging. Structurele factoren die de inflatie drukken zijn nog steeds van kracht (globalisering en technologische vooruitgang).

Loondruk wordt vooralsnog getemperd door goedkope arbeid uit Azië en voldoende arbeidspotentieel in Europa. De olieprijsontwikkeling blijft wel een risicofactor.



BELEGINGSBELEID

De macro-economische vooruitzichten voor het bedrijfsleven zijn niet ongunstig. Toch hebben wij lage verwachtingen ten aanzien van het rendement op bedrijfsobligaties. Bedrijven zullen vaker kiezen voor extra investeringen of het verhogen van dividend, mede onder druk van durfinvesteerders, en minder hechten aan het verder terugdringen van schuld. De risico's hiervan zien we nog niet voldoende weerspiegeld in de huidige risicopremies.

ABN♦AMRO ASSET MANAGEMENT

FINANCIËLE MARKTEN IN 2005

De mondiale economie heeft zich in 2005 voorspoedig ontwikkeld. De groei was vergelijkbaar met 2004 en was beter verdeeld in de wereld. De inflatie is laag gebleven en er hebben zich geen problemen voorgedaan op financiële markten.

De groei in de Verenigde Staten is sterk gebleven ondanks dat de officiële rente inmiddels van 1 procent in juni 2004 is verhoogd tot 4,25 procent in 2005. Ook de hoge olieprijs en de orkanen van het najaar hebben de economie schijnbaar niet gedeerd. Tegelijkertijd moet ook gewezen worden op de negatieve spaarquote van de Amerikaanse gezinnen. Deze hebben de laatste jaren een groot deel van hun consumptie gefinancierd uit de waardevermindering van de huizenmarkt.

De tekenen van economisch herstel in Europa worden steeds duidelijker. Zowel de werkgelegenheid als het vertrouwen van consumenten en ondernemers verbeterde in de laatste maanden van 2005. De banengroei zou zich kunnen vertalen in een toename van de binnenlandse bestedingen. De bedrijfswinsten en de particuliere besparingen zijn in verschillende landen gestegen. Er is in een aantal landen dan ook sprake van een inhaalvraag op het gebied van de consumptie en de investeringen.

De Japanse aandelenmarkt zette de opmars gedurende 2005 voort. Beleggers zijn duidelijk van mening dat de structurele problemen van Japan tot het verleden behoren en dat een einde zal komen aan de deflatie. Blijkt die verwachting terecht, dan kan dat een positief effect op de Japanse aandelenmarkt blijven uitoefenen.

De opkomende economieën zijn in 2005 snel blijven groeien. Hoewel de statistieken over China geen helder beeld scheppen van de economische ontwikkelingen, is het volstrekt duidelijk dat de groei er nog altijd fors is. De groei in veel opkomende economieën blijft afhankelijk van de Verenigde Staten.

De sterke groei en de sterk gestegen olieprijs, zouden normaal gesproken hebben geleid tot een behoorlijke stijging van de inflatie. Toch is dat niet gebeurd. Blijkbaar geven andere factoren voldoende tegendruk. Hoewel moeilijk te kwantificeren, spelen hier factoren zoals globalisering met beschikbaarheid van goedkope arbeid, vrijere wereldhandel en toegenomen transparantie van markten een belangrijke rol.

De kapitaalmarktrente is al jaren opmerkelijk laag. De vooruitzichten op de lange termijn voor de inflatie zijn gunstig en de risicopremies zijn mede daardoor verlaagd. Tevens zijn de liquiditeitsverhoudingen zeer ruim onder invloed van het soepele monetaire beleid van de laatste jaren. Ook is de voorspelbaarheid van het monetaire beleid toegenomen door meer nadruk op transparantie. Daarnaast worden aankopen van vooral Amerikaanse overheidsobligaties door Aziatische centrale banken wel als oorzaak van de lage rente aangewezen.

BELEGGINGEN 2005

In 2005 werden twee belangrijke wijzigingen doorgevoerd in de portefeuille (Anker) van de Stichting Beroepspensioenfondsen Loodsen en de Stichting Pensioenfondsen Loodswezen. Eind April werd het belang van Stichting Pensioenfondsen Loodswezen in zijn geheel geliquideerd en onttrokken en datzelfde gebeurde met het resterende deel van de aandelenportefeuille dat toebehoorde aan Beroepspensioenfondsen Loodsen.

Sinds begin mei bestaat de portefeuille derhalve alleen nog uit een vastrentende en een onroerend goed portefeuille, beide op naam van het Beroepspensioenfondsen Loodsen. Tussen beide categorieën wordt door ABN♦AMRO Asset Management geen asset allocatiebeleid meer uitgevoerd (zie ook pagina 34).



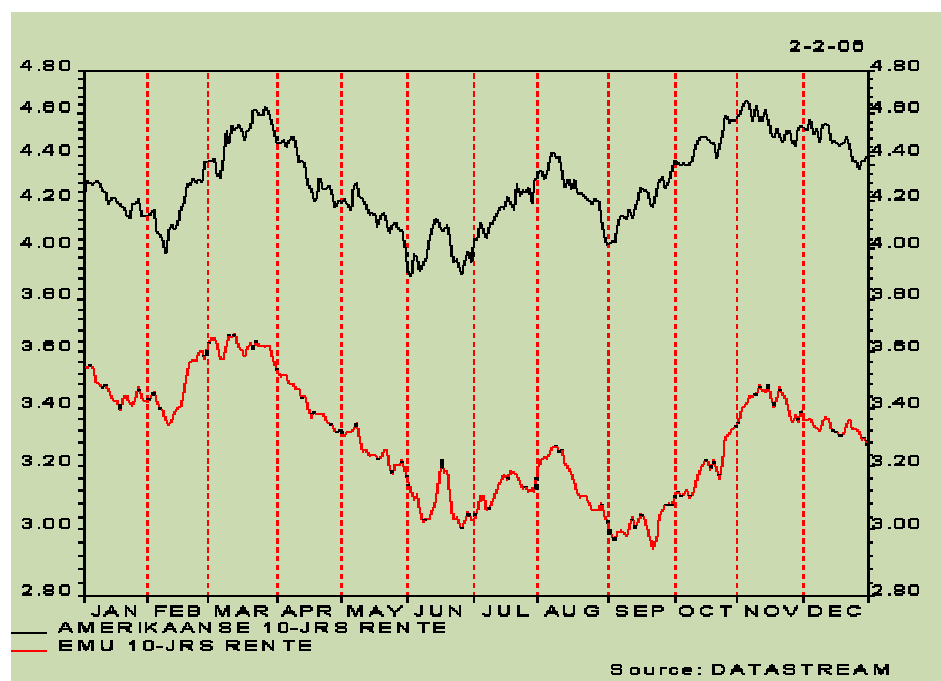
BELEGINGSBELEID

BENCHMARK

Tot de wijzigingen van eind april 2005 bestond de benchmark uit 40 procent aandelen (MSCI World), 55 procent vastrentende waarden (27,5 procent Citigroup EGBI en 27,5 procent Citigroup EBIG) en 5 procent onroerend goed (GPR 250 Adjusted Net). Na de wijzigingen bestaat de benchmark uit 95 procent vastrentende waarden (47,5 procent Citigroup EGBI en 47,5 procent Citigroup EBIG) en 5 procent onroerend goed (GPR 250 Adjusted Net).

VASTRENTENDE WAARDEN

In 2005 hield de vrees voor een opleving van de inflatie, die voortkwam uit de tot recordhoogte opgelopen olieprijs, in combinatie met de stijgende rente om de inflatie te beteugelen, de obligatiemarkten in zijn greep. De tienjaars rente in de Verenigde Staten is in 2005 gestegen, terwijl de tienjaarsrente in Europa daalde.



Deze ontwikkelingen droegen bij tot een aanhoudende afvlakking van de rentetermijnstructuur in de belangrijkste vastrentende markten. Obligaties met een kortere looptijd waren immers gevoeliger voor de bezorgdheid over de inflatie, terwijl emissies met een langere looptijd zich konden optrekken aan de verwachting dat hogere energiekosten de economieën zouden vertragen.

Europese obligaties wisten zich in het derde kwartaal beter te handhaven dan hun Amerikaanse tegenhangers. Dit had voor een belangrijk deel te maken met het meer restrictieve rentebeleid van de Federal Reserve en de betere vooruitzichten voor de Amerikaanse economie. De markten voor overheidsobligaties in de Verenigde Staten en Europa gaven gedurende een groot deel van het vierde kwartaal verzwakking te zien. De markt voor vastrentende waarden ondervond een negatieve invloed van cijfers die op een versnellend herstel in de eurozone en aanhoudende kracht van de Amerikaanse economie wezen. De ECB verhoogde bovendien in december de rente met 0,25 procent, de eerste verhoging in vijf jaar tijd.

De stemming fleurde in december mede op dankzij positieve inflatiecijfers, die verband hielden met een sterk gedaalde olieprijs. De Amerikaanse markt profiteerde ook van speculatie dat het einde van de monetaire verkrappingscyclus in de Verenigde Staten niet ver weg is.

Het vastrentende deel van de beleggingsportefeuille behaalde een positief resultaat van 5,57 procent en daarmee een outperformance van 0,36 procent ten opzichte van de benchmark. Met name de strategieën die inspeelden op de afvlakking van de rentecurve hebben bijgedragen aan deze outperformance.



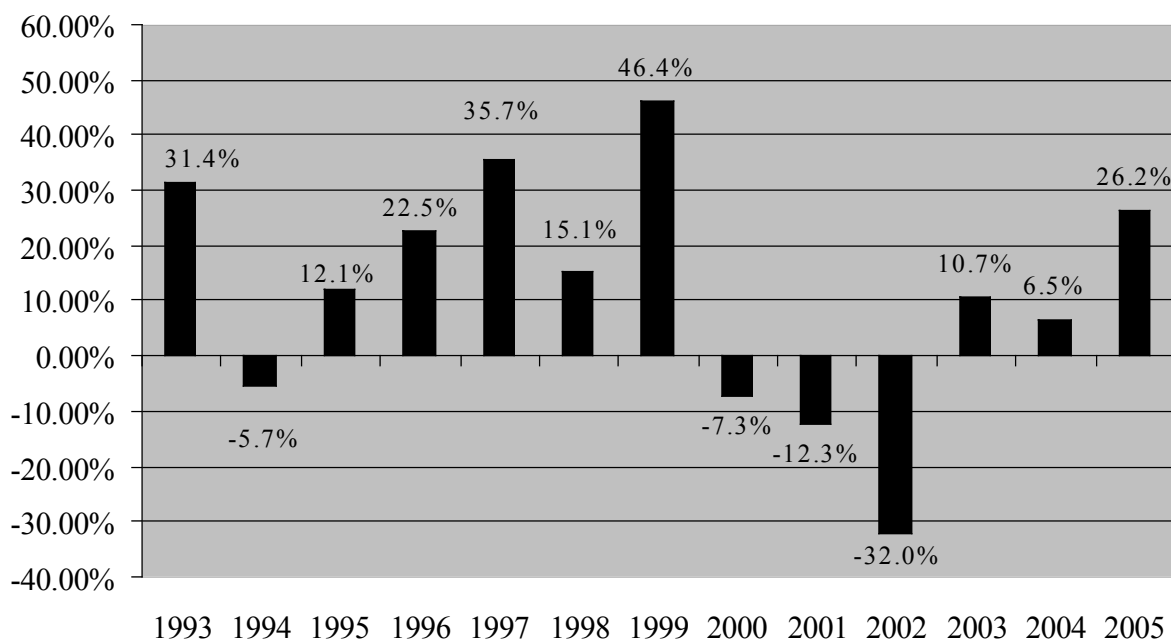
BELEGINGSBELEID

AANDELEN

De MSCI wereldindex, een optelsom van internationale aandelenmarkten, ging gedurende alle kwartalen omhoog. Dit resulteerde over 2005 in een stijging van de MSCI Wereldindex van 26,2 procent. Deze toename kwam tot stand ondanks hogere olieprijsen, een stijgende korte rente in de Verenigde Staten en tragere groei in Europa. Deze ogenschijnlijke tegenstelling kan er op wijzen dat de bezorgdheid van beleggers al grotendeels in de huidige waarderingen verdisconteerd is.

De markt begint zich bovendien te realiseren dat hogere olieprijsen en rentetarieven niet alleen een bedreiging vormen voor de marges in het bedrijfsleven, maar ook tekenen van een verbeterende economische situatie zijn. Dankzij deze factoren verbeterde de stemming onder beleggers. Beleggers trokken zich weinig aan van de vlakke rentetermijnstructuur en de mogelijke vertraging van de Amerikaanse huizenmarkt. Het optimisme had in de aandelenmarkten gedurende 2005 de overhand.

PERFORMANCE MSCI WERELDINDEX (IN EURO; PROCENT):



Bron: MSCI

Gezien de genoemde wijzigingen in het mandaat is het voor de aandelen alleen zinvol de performance over het eerste kwartaal te beschouwen. Deze bedroeg 3,30 procent en was daarmee in lijn met de benchmark.

ONROEREND GOED

Op onroerend goed werd net als in 2004 wederom een zeer goed resultaat behaald van 26,97 procent. Dit bleef achter bij de benchmark die 28,88 procent rendeerd. Met name in de eerste helft van 2005 werd de negatieve relatieve performance veroorzaakt door regio en landenallocatie en fondskeuze. In de tweede helft van het jaar was de relatieve performance positief.

VOORUITZICHTEN

Wij voorzien voor 2006 meer van hetzelfde. Voortgezette economische groei met laag blijvende inflatie. Daarbij verwachten we een afzwakking van de Amerikaanse economische groei. Immers, als de stijging van de huizenprijzen eindigt zullen gezinnen niet langer in staat zijn meer uit te geven dan ze ontvangen.



BELEGGINGSBELEID

Deze terugval van de economische groei is een belangrijk thema in 2006. Voor de mondiale economie kan de verwachte teruggang in groei in de Verenigde Staten deels worden gecompenseerd door een gunstiger ontwikkeling in Europa en Japan. Deze onevenwichtigheden vormen een potentiële bedreiging, al is onduidelijk hoe acuut dat is. We voorzien daarom een matig blijvende inflatie ondanks de sterke economische groei. Ten aanzien van de olieprijs gaan we niet uit van grote veranderingen. Vraag- en aanbodverhoudingen zullen de prijs op een hoog niveau houden. De geleidelijke daling van het economisch groeitempo in de wereld zal de ontwikkeling van de vraag in principe temperen, maar doordat de conjunctuur relatief sterk blijft in landen waar de economische groei energie-intensief is, is er weinig ruimte voor een substantiële prijsdaling.



JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2005 (BEDRAGEN IN EURO'S)

ACTIVA

BELEGGINGEN

Obligaties	207.277.796	155.409.757
Aandelen	124.416.539	128.804.002
Aandelen in onroerend goed fondsen	22.518.167	17.244.856
Liquide middelen	951.971	6.625.966
Private Equity Robeco	10.577.037	5.344.771
Hedge Funds Robeco	37.981.689	37.551.077

Aandeel in depotrekeningen ABN♦AMRO en ROBECO	403.723.199	350.980.429
---	-------------	-------------

ANDERE BELEGGINGEN

Flexioen	12.683.483	12.493.370
Leningen aan loodsen	1.467.980	1.638.147
	14.151.463	14.131.517

VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA	1.193.856	820.854
-----------------------------------	-----------	---------

LIQUIDE MIDDELEN

ABN♦AMRO Bank Nederland NV	2.294.476	333.480
Postbank	2.190	2.742
	2.296.666	336.222

TOTAAL ACTIVA

421.365.184	366.269.022
-------------	-------------

PASSIVA

RESERVES

Algemene reserve	16.140.511	469.084
	16.140.511	469.084

TECHNISCHE VOORZIENINGEN

Basisvoorziening	341.779.506	325.384.992
Voorziening toekomstige uitvoeringskosten	8.544.488	8.134.625
Voorziening toekomstige sterfteverbetering	2.050.677	1.301.540

	352.374.671	334.821.157
Premiereserve flexibel pensioen	12.683.483	12.493.370
Prépensioen / FLP	22.256.343	17.624.408
Voorziening lage rente	16.913.984	0

	404.228.481	364.938.935
--	-------------	-------------

OVERIGE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA

Crediteuren	64.860	65.392
Belastingen en sociale lasten	744.206	732.722
Overige schulden en overlopende passiva	187.126	62.889

	996.192	861.003
--	---------	---------

TOTAAL PASSIVA

421.365.184	366.269.022
-------------	-------------



JAARREKENING

REKENING BATEN EN LASTEN (BEDRAGEN IN EURO'S)

BATEN

BATEN

Beleggingsopbrengsten	7.533.758	3.424.930
Directe beleggingsopbrengsten	40.234.933	18.925.703
Indirecte beleggingsopbrengsten	- 1.041.274	- 1.007.043
Kosten van vermogensbeheer	726.395	926.592
Overige beleggingsopbrengsten		

Beleggingsopbrengsten	47.453.812	22.270.182
-----------------------	------------	------------

BIJDRAGEN VAN LOODSEN

Pensioenpremies	13.392.939	11.322.494
Inkomsten FLP	20.320.561	21.030.190
Affinanciering prépensioen/FLP	2.457.567	1.000.000
Mutatie voorziening flexioenspaarregeling	190.114	-1.915.011
Uitbetaalde flexioen	0	1.623.481
Flexioenoverdrachten	1.537.689	1.380.817
Inkoop deelnemersjaren	461.703	321.118
Interest	17.248	27.846
Rente leningen loodsen	72.814	83.012
AAW/WAZ ontvangsten	224.217	232.061
Ontvangen geormerkt kapitaal (2004)	60.031	0

	38.734.883	35.106.008
--	------------	------------

TOTAAL BATEN

	86.188.695	57.376.190
--	------------	------------

LASTEN

PENSIOENUITKERINGEN

Pensioenuitkeringen FLP	20.320.561	21.030.190
Overige pensioenuitkeringen	10.382.623	8.499.125

	30.703.184	29.529.315
--	------------	------------

MUTATIE BALANSPOST VOORZIENING

PENSIOENVERPLICHTINGEN

Toevoeging aan voorziening basisregeling	17.553.514	66.252.245
Toevoeging/ontrekking prépensioen / FLP	4.631.935	-44.179.010
Mutatie voorziening flexioenspaarregeling	190.113	-1.915.011
Mutatie voorziening lage rente	16.913.984	0
Overige technische voorzieningen	0	-34.625

	39.289.546	20.123.599
--	------------	------------

HERVERZEKERINGEN

Premies herverzekering inclusief rente	40.646	39.196
--	--------	--------

PENSIOENUITVOERINGS- EN ADMINISTRATIEKOSTEN

	483.892	522.517
--	---------	---------

TOTAAL LASTEN

	70.517.268	50.214.627
--	------------	------------

SALDO LASTEN/BATEN

	15.671.427	7.161.563
--	------------	-----------

VERWERKING SALDO

Toevoeging algemene reserve	15.671.427	7.161.563
-----------------------------	------------	-----------

	15.671.427	7.161.563
--	------------	-----------



JAAARREKENING

KASSTROOMOVERZICHT 2005 (BEDRAGEN IN EURO'S)

ONTVANGSTEN

	2005	2004
-Bijdragen loodsen	36.243.881 ¹	33.435.696
-Inkoop deelnemersjaren en waardeoverdrachten	461.703	321.118
-Overgenomen verplichtingen (vanuit flexioen)	1.537.689	3.004.298
-Beleggingsopbrengsten	1.767.669	1.933.635
-Ontvangen uitkeringen (her)verzekeraars	224.217	232.061
-Overige baten	77.279	27.846
-Mutatie overige vorderingen en schulden	929.389	307.829
TOTAAL	41.241.827	39.262.483

UITGAVEN

-Uitgekeerde pensioenen/ flexioenen	30.703.184	29.529.315
-Premie herverzekering	40.646	39.196
-Aankoop beleggingen	6.000.000	16.760.669
-Pensioenuitvoerings- en administratiekosten	326.145	332.941
-Kosten van vermogensbeheer	1.041.273 ²	1.007.043
-Overige lasten	173.102	189.576
-Mutatie overige vorderingen en schulden	997.033	894.503
TOTAAL	39.281.384	48.753.243

MUTATIE LIQUIDE MIDDELEN	1.960.443	- 9.490.760
Saldo liquide middelen 01-01-2005	336.222	9.826.982
Saldo liquide middelen 31-12-2005	2.296.666	336.222

1		
Bijdragen loodsen bestaat uit (x € 1.000):		
Pensioenpremies	13.393	11.323
inkomsten FLP	20.321	21.030
affinanciering prépensioen/FLP	2.458	1.000
rentelening loodsen	73	83
Totaal	36.244	33.436

2	
Kosten van vermogensbeheer bestaat uit:	
London	334.266
Anker	163.008
Private Equity	124.000
Robeco Absolute Return	420.000
Totaal	1.041.274



JAARREKENING

TOELICHTING OP DE BALANS EN DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

ALGEMEEN

De Stichting is opgericht op 27 mei 1988. Het doel van de Stichting is het treffen van pensioenregelingen ten behoeve van registerloodsen en aspirant registerloodsen als bedoeld in artikel 19 van de Loodsenwet.

De pensioenverplichting jegens de deelnemers van de pensioenregeling wordt door de Stichting in eigen beheer gehouden. Door de Stichting is het risico van overlijden en het beroepsongeschiktheidsrisico op stop-loss basis in herverzekering gegeven bij Zwitserleven te Amstelveen.

Krachtens het Financieel Besluit loodsen kunnen de functioneel leeftijdspensioenuitkeringen ingehouden worden op de loodsgelden.

HERVERZEKERING

Vanaf 1 januari 1994 heeft het fonds het contract met de herverzekeraar gecontinueerd op basis van "stop-loss" dekking. Bij deze dekking komt het er op neer dat jaarlijks de risicopremie wordt berekend op basis van volledige herverzekering. In 1999 is dit contract verlengd.

Wanneer in de 5-jarige contractperiode het totaal bedrag aan schade meer bedroeg dan 115 procent van de bovenbedoelde totale risicopremies, werd het meerdere door Zwitserleven aan het fonds uitgekeerd.

Vanaf 1 januari 1999 bedraagt het eigen behoud echter 120 procent.

Op 1 januari 2004 is het contract opnieuw voor 5 jaar verlengd. Vanaf deze datum bedraagt het eigen behoud 125 procent.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN

Aandelen, obligaties en leningen op schuldbekentenis worden gewaardeerd op de beurswaarde per balansdatum. De overige beleggingen en de overige activa en passiva, zoals depots en vorderingen, worden gewaardeerd op nominale waarde.

AANDEEL IN DEPOTREKENINGEN

De rekening behelsde tot eind april 2005 het deel van het BPL in de gezamenlijke beleggingsrekeningen met de Stichting Pensioenfonds Loodswezen/ SPL bij RIAM/Robeco en het deel van het BPL in de gezamenlijke beleggingsrekeningen met het SPL bij de ABN♦AMRO. Vanaf mei 2005 zit BPL nog alleen in de beleggingsrekeningen bij RIAM/Robeco en ABN♦AMRO.

DE SAMENSTELLING VAN DE BELEGGINGSREKENINGEN BIJ DE RIAM:

31 - 12 - 2005 (IN EURO'S)			ONS BRUTO AANDEEL IN HET RESULTAAT IN NEVENSTAAND DEPOT IS 38.070.852 EURO POSTIEF, BESTAANDE UIT 4.973.839 INTEREST-BATEN EN 33.097.013 EURO WAARDEMUTATIE POSITIEF.
AANDELEN	124.416.539	45,5 PROCENT	
AANDELEN IN ONROEREND GOED FONDSSEN	14.838.467	5,4 PROCENT	
OBLIGATIES	133.656.183	48,8 PROCENT	
LIQUIDE MIDDELEN EN OVERIGE VORDERINGEN/SCHULDEN	729.922	0.3 PROCENT	
TOTAAL	273.641.111	100 PROCENT	



JAARREKENING

HET VERLOOP VAN HET DEPOT BIJ RIAM IN 2005:

STAND PER 1-1-2005 (IN EURO'S)	221.964.578
BIJ: STORTING BPL	63.850.726
AF: ONTTREKKING BPL	- 51.005.685
RESULTAAT BELEGGINGEN	38.831.492
STAND PER 31-12-2005	273.641.111

VERDELING NAAR BELEGGINGSCATEGORIE VAN DE MUTATIES VAN DE BELEGGINGS-REKENINGEN LONDON, PRIVATE EQUITY EN HEDGEFUNDS IN 2005:

(IN EURO'S)	AANDELEN	OBLIGATIES	ONROEREND GOED
STAND PER 1-1-2005	92.518.890	108.008.445	13.222.747
AANKOPEN	75.306.367	29.123.191	1.000.000
VERKOPEN	- 26.125.712	- 19.852.073	-2.878.483
WAARDEMUTATIE	31.275.719	16.376.620	3.494.203
STAND PER 31-12-2005	172.975.265	133.656.183	14.838.467

Eind april 2003 is een positie ingenomen in Private Equity, via een participatie in het Robeco Institutional European Private Equity NL Fund. Bij private equity wordt belegd in niet-beursgenoteerde ondernemingen in Europa.

HET VERLOOP VAN HET PRIVATE EQUITY DEPOT:

COMMITMENT (IN EURO'S)	16.000.000
STAND PER 1 JANUARI 2005	5.344.771
STORTINGEN 2005	2.144.453
RESULTAAT 2005	3.087.813
STAND PER 31-12-2005	10.577.037

Beleggingen in Private Equity Fund of Funds worden gewaardeerd tegen de meest recente fair value zoals gerapporteerd door de beheerder van het fund of funds. Dit betekent dat de bedragen per 31 december 2005 zijn opgenomen.



JAARREKENING

Eind juni 2003 is een positie ingenomen in het fund- of hedgefonds Robeco Absolute Return. Hiermee wordt belegd in een gespreide portefeuille van diverse hedgefondsen.

HET VERLOOP VAN HET HEDGE FUNDS DEPOT:

STAND PER 1-1-2005 (IN EURO'S)	37.551.077
STORTINGEN 2005	0
RESULTAAT 2005	430.612
STAND PER 31-12-2005	37.981.689

DE SAMENSTELLING VAN DE BELEGGINGSREKENING BIJ ABN♦AMRO:

31-12-2005 (IN EURO'S)		
AANDELEN IN ONROEREND GOEDFONDSEN	7.679.700	9,42 PROCENT
OBLIGATIES	73.621.614	90,31 PROCENT
LIQUIDE MIDDELEN EN OVERIGE VORDERINGEN/SCHULDEN	222.049	0,27 PROCENT
TOTAAL	81.523.363	100 PROCENT

ONS BRUTO AANDEEL IN HET RESULTAAT IN NEVENSTAAND DEPOT IS **5.650.779** EURO POSITIEF, BESTAAANDE UIT **2.559.919** INTERESTBATEN EN **3.090.860** EURO POSITIEF WAARDEMUTATIE.

HET VERLOOP VAN HET DEPOT BIJ ABN♦AMRO :

2005 (IN EURO'S)	
STAND PER 1-1-2005	171.912.583
BIJ: STORTING BPL/SPL	0
AF: ONTTREKKING BPL/SPL	-96.561.321
RESULTAAT BELEGGINGEN	6.172.101
STAND PER 31-12-2005	81.523.363



JAARREKENING

DE VERDELING NAAR BELEGGINGSCATEGORIE VAN DE MUTATIES VAN DE ABN♦AMRO BELEGGINGSREKENINGEN IN 2005:

(IN EURO'S)	AANDELEN	OBLIGATIES	ONROEREND GOED
STAND PER 1-12-2005	72.155.461	90.708.861	8.818.148
AANKOPEN	1.459.547	2.271.226	0
VERKOPEN	- 74.281.408	- 20.787.433	- 2.655.605
WAARDEMUTATIE	666.400	1.428.960	1.517.157
STAND PER 31-12-2005	0	73.621.614	7.679.700

BELEGGINGEN FLEXIOENVERMOGEN

De beleggingen - volgens de persoonlijke 'asset-mix' van de loodsen - van hun individuele deel van de pensioen-opbouw worden op een aparte totaalrekening van het fonds bijgehouden. In 2005 zijn de totaalbedragen: (Deze beleggingen worden gewaardeerd op de beurswaarde per balansdatum.)

REGISTERLOODSEN (IN EURO'S)	
-NOORD	342.750
-IJMOND	1.484.068
-RIJNMOND	3.931.136
-SCHEDEMONDEN	2.814.904
-FLP- GERECHTIGDEN	3.943.748
-OVERIGE (VEREVENINGS FLEXIOEN)	166.878
TOTAAL FLEXIOENVERMOGEN	12.683.484

LENINGEN AAN LOODSEN

Dit betreft een aantal persoonlijke leningen (kapitaalinbreng) die verstrekt zijn aan loodsen, die lid zijn van een van de maatschappen van registerloodsen.

DE SPECIFICATIE VAN DEZE POST:

(IN EURO'S)	31-12-2005	31-12-2004
LOODSEN VAN:		
- NOORD	45.378	56.723
- IJMOND	226.890	238.234
- RIJNMOND	630.756	721.511
- SCHEDEMONDEN	564.956	621.679
TOTAAL PER 31-12-2005	1.467.980	1.638.147



JAARREKENING

De leningen hebben een oorspronkelijke looptijd tot 1 december 1997 en kunnen stilzwijgend telkenmale voor 60 maanden worden verlengd. Indien de betreffende loods uit de associatie treedt is de lening direct opeisbaar. De rente is gelijk aan de eurobasisrente plus 2 procent punt per 1 januari van elk jaar (2005: 4,75 procent).

DIVERSE VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA

SPECIFICATIE:

(IN EURO'S)	31-12-2005	31-12-2004
REKENING-COURANT LOODSENORGANISATIES	460.198	51.489
DIVIDENDBELASTING	728.550	763.321
INTEREST	3.291	4.703
DIVERSE VORDERINGEN/ SCHULDEN	1.817	1.341
TOTAAL	1.193.856	820.854

EIGEN VERMOGEN:

ALGEMENE RESERVE	
STAND 1-1-2005	469.084
VERWERKING RESULTAAT	15.671.427
STAND 31-12-2005	16.140.511

RESERVES

Algemene reserve: de algemene reserve is bedoeld als extra waarborg om aan de verplichtingen te kunnen blijven voldoen.

PRUDENTE VOORZIENING PENSIOENVERPLICHTINGEN (PREMIERESERVE)

Deze post geeft de contante waarde weer van de pensioenverplichtingen van het fonds, betrekking hebbende op de verstreken deelnemerstijd per 31-12-2005 (inclusief de vóór 1 september 1988 in ambtelijke dienst opgebouwde deelnemerstijd).

De Voorziening Pensioenverplichtingen (VPV) is door de actuaris bepaald als de contante waarde van het op basis van evenredigheid aan de achterliggende deelnemersjaren toe te rekenen gedeelte van de te verwachten pensioenuitkeringen, verhoogd met 0,5 procent excasso-opslag. Hierbij wordt verondersteld dat deze uitkeringen continue zullen geschieden.

Bij de berekeningen is uitgegaan van de sterftekansen ontleend aan de overlevingstafels GBM en GBV (waarnemingsperiode 1995-2000) met een jaar leeftijd terugstelling, hierbij wordt uitgegaan van de nominale rentetermijnstructuur die per 31 december 2005 van toepassing is en zoals deze is gepubliceerd door De Nederlandsche Bank. Gelet op de richtlijnen van DNB, zoals die zijn vastgelegd in de Actuariële Principes Pensioenfonds (APP) die prudente fondsgrondslagen vereisen, is de voorziening pensioenverplichtingen per 31 december 2005 verhoogd tot EUR 369.288.655 (was per 31 december 2004: EUR 334.821.157).



JAARREKENING

De genoemde voorziening ad EUR 369.288.655 is gelijk aan de voorziening pensioenverplichtingen op basis van 4% rekenrente vermeerderd met de voorziening lage rente.

Ten behoeve van gedeeltelijke kapitaaldekking van het 'FLP' is met 'oormerking' in 2005 een extra bedrag van € 5.271.995 door de loodsen gedoteerd. Dit bedrag is in december van het Nederlands Loodswezen BV ontvangen.

Totaal is per 31-12-2005 nu een totaalbedrag voor bovengenoemd doel beschikbaar van € 22.256.343 omdat in totaal een toevoeging heeft plaatsgevonden voor een bedrag ad € 4.631.935.

DOTATIE LOODSEN		5.271.995
RENDEMENT 2005		2.385.584
VRIJVAL I.V.M. UITKERINGEN	-/-	2.814.208
VRIJVAL I.V.M. OVERLIJDEN	-/-	211.436
TOEVOEGING AAN VOORZIENING		4.631.935

HET VERLOOP VAN DE TOTALE VOORZIENING:

(IN EURO'S)	STAND 31-12-04	MUTATIE 2005	STAND 31-12-05
VOORZIENING BASISREGELING	334.821.157	17.553.514	352.374.671 ¹
VOORZIENING FLEXIOENSPAARREGELING	12.493.370	190.113	12.683.483
PRÉPENSIOEN/ BESTEMMINGSRESERVE	17.624.408	4.631.935	22.256.343
TOTAAL (AFGEROND)	364.938.935	22.375.562	387.314.497
VOORZIENING LAGE RENTE	-	16.913.984	16.913.984
TOTAAL	364.938.935	39.289.546	404.228.481

¹ Bestaat uit de basisvoorziening ad. 341.779.506 euro , een voorziening voor toekomstige uitvoeringskosten ad. 8.544.488 euro en voor toekomstige verbetering levenskansen ad. 2.050.677 euro.



JAARREKENING

PERIODIEKE PENSIOENPREMIES

Het hieronder verantwoorde bedrag van € 13.392.939 vertegenwoordigt de van deelnemers ontvangen premies.

SPECIFICATIE:

(IN EURO'S)	2005	2004
PREMIES REGISTERLOODSEN	11.389.775	9.187.112
PREMIES ASPIRANTEN	102.204	110.736
PREMIES VAN FLP- GERECHTIGDEN	1.900.960	2.024.646
TOTAAL	13.392.939	11.322.494

MUTATIE VOORZIENING FLEXIOENSPAARREGELING

Door de beleggingen is een bedrag van € 190.114 aan flexioenkapitaal ten gunste gekomen van de inkoop van pensioen bij het fonds.

EXTRA STORTINGEN

Er is in 2005 in totaal € 461.703 door de deelnemers gestort voor de inkoop van ontbrekende dienstjaren om aldus de carrièrebreuk enigszins te compenseren.

RESULTAAT DEPOTREKENINGEN ABN♦AMRO/ROBECO

Dit betreft het aandeel in het resultaat van de depotrekeningen ABN♦AMRO/ROBECO. Vanaf april en juli 2003 vallen ook de resultaten van Private Equity (BPL en SPL) en Hedge Funds (alleen BPL) hieronder (beide Robeco). Het resultaat op beleggingen wordt zoveel als mogelijk bepaald op actuele grondslagen. De in verband met de gekozen waarderingssystematiek ontstane koersresultaten maken deel uit van het resultaat.

De samenstelling van het beleggingsresultaat van de ongesplitste beleggingsrekening(en) BPL/SPL:

(IN EURO'S)	2005	2004
INTEREST, DIVIDEND, ETC.	7.646.827	4.397.135
KOERSRESULTATEN	42.495.025	23.693.629
TOTAAL	50.141.852	28.090.764

Het resultaat van deze beleggingsrekeningen werd tot en met april 2005 verdeeld naar verhouding van de ingebrachte vermogens door de Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen en de Stichting Pensioenfonds Loodswezen. Per 1 mei 2005 is de deelname van SPL aan de depots beëindigd en doet dit fonds alleen nog mee in Private Equity. Op basis van de verdeelsleutel en rekening houdend met beëindiging van de deelname van SPL per 1 mei 2005 aan de depots per 1 mei 2005 bedraagt het aandeel van de Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen in deze beleggingsresultaten € 47.784.056 positief, bestaande uit € 7.533.758 interestbaten en € 40.250.298 koersresultaten positief.



JAARREKENING

Van ABN♦AMRO is in 2005 nog een dividendbelasting teruggave ontvangen van € 711.030 die betrekking had op 2005. Hierop worden de beheers- en bewaarloonkosten ad € 1.041.274 in rekening gebracht, zodat “netto” € 47.453.812 positief resulteerde.

PREMIES HERVERZEKERING

Dit betreft de premie voor de bij Zwitserleven te Amstelveen op “stop-loss” basis verzekerde risico's. Hierbij is de grootte van het per deelnemer te herverzekeren kapitaal bij overlijden bepaald op de met een 0.5 procent verhoogde contante waarde van het in uitzicht gestelde weduwen- respectievelijk weduwnaars- respectievelijk partnerpensioen, verhoogd met een eenmalige uitkering bij overlijden en verminderd met de aanwezige reserve per deelnemer. Het verzekerde invaliditeitspensioen is gelijk aan het reglementaire invaliditeitspensioen, verhoogd met de door/voor de deelnemer aan het fonds verschuldigde jaarpremie voor de verdere financiering van de pensioenopbouw en verminderd met de uitkering krachtens de wettelijke regelingen bij algehele arbeidsongeschiktheid.

PENSIOENUITVOERINGS- EN ADMINISTRATIEKOSTEN

(IN EURO'S)	2005	2004
MANAGEMENT/SECRETARIAAT	68.789	66.678
ACTUARIEEL ADVISEUR	159.542	166.873
PROJECTKOSTEN	7.389	47.836
DRUKWERK/ PUBLICATIE	13.766	15.610
ACCOUNTANT	9.818	9.520
HUUR- EN KANTOORKOSTEN ¹	23.500	30.931
AUTOMATISERINGSKOSTEN ¹	8.500	10.710
KOSTEN FINANCIËLE ADMINISTRATIE ¹	22.500	24.990
OVERIGE KOSTEN DEELNEMERSADMINISTRATIE	75.314	45.934
VERZEKERINGSKAMER	15.768	15.747
BESTUURSKOSTEN INCL. BIJSCHOLING	62.266	76.277
DIVERSE KOSTEN	16.740	11.411
TOTAAL	483.892	522.517

¹ Doorbelasting NLBV

PENSIOENUITKERING FLP

Het bruto bedrag aan kosten functioneel leeftijdspensioenen is € 20.320.561. Op dit bedrag is € 1.900.960 aan pensioenpremies van FLP-gerechtigden ingehouden.

VERWERKING RESULTAAT BOEKJAAR

Het resultaat van het boekjaar is € 15.671.427 positief. Toegevoegd aan de algemene reserve is € 15.671.427. Dankzij het positieve resultaat is er weer een overschot in de algemene reserves van € 16.140.511.



JAARREKENING

ACTUARIËLE GRONDSLAGEN EN BEREKENINGSMETHODEN

STERFTE

De sterftetekansen zijn ontleend aan de door het Actuarieel Genootschap gepubliceerde sterftetafels der Gehele Bevolking Mannen en Vrouwen, waarnemingsperiode 1995-2000. Deze tafels worden toegepast met een leeftijdsterugstelling van één jaar. Voor wezen worden de sterftetekansen verwaarloosd.

RENTE

De voorziening pensioenverplichtingen wordt vastgesteld op basis van een rekenrente van 4 procent. Indien de voorziening pensioenverplichtingen berekend met als rekenrente de nominale rentetermijnstructuur hoger is dan de voorziening pensioenverplichtingen berekend met als rekenrente 4 procent, wordt voor het verschil een voorziening lage rente aangehouden. Er wordt hierbij uitgegaan van de nominale rentetermijnstructuur die ultimo jaar van toepassing is en zoals deze wordt gepubliceerd door De Nederlandsche Bank.

PARTNERFREQUENTIE

Bij de berekeningen ten aanzien van het partnerpensioen is aangenomen dat gedurende de periode tot pensioneren alle deelnemers een partner hebben. Vanaf pensioneren wordt de werkelijke situatie bij de berekeningen in aanmerking genomen.

LEEFTIJDVERSCHIL

Het leeftijdsverschil tussen man en vrouw is op drie jaar gesteld (vrouw jonger). Bij de berekening van het risicokapitaal wordt de leeftijd van de gerechtigde bepaald als het verschil tussen het berekeningsjaar en het geboortjaar van de gerechtigde.

VASTSTELLING LEEFTIJD

De leeftijden voor de berekening van de voorziening worden bepaald als het verschil tussen het berekeningsjaar en het geboortjaar, vermeerderd met 0,5.

UITKERINGEN

Aangenomen wordt dat de pensioenuitkeringen continu (zullen) plaatsvinden. In de praktijk wordt in maandelijkse termijnen achteraf uitgekeerd. Het wezenpensioen wordt verondersteld te worden uitgekeerd tot aan de datum waarop de 27-jarige leeftijd wordt bereikt.

KOSTEN

Op de netto koopsommen voor de pensioeninkoop is een opslag van 7,6 procent gelegd. Deze opslag bestaat uit 0,5 procent excasso, 4 procent (administratie)kosten, 2,5 procent voor toekomstige administratiekosten en 0,6 procent opslag voor toekomstige sterfteverbetering. Op de netto voorziening pensioenverplichtingen is een opslag van 3,6 procent gelegd. Deze opslag bestaat uit 0,5 procent excasso, 2,5 procent voor toekomstige administratiekosten en 0,6 procent opslag voor toekomstige sterfteverbetering. Jaarlijks komt derhalve 4 procent van de koopsom pensioeninkoop, alsmede 3,6 procent van de ingegane pensioenen (exclusief de wezenpensioenen) beschikbaar voor kostenbestrijding.

METHODEN VAN RESERVEBEREKENING

Bij de reservering van de in uitzicht gestelde pensioenen wordt er van uitgegaan dat de per de balansdatum alle aan de verstreken diensttijd (dit is inclusief extra jaren uit waardeoverdrachten, vrijwillig ingekochte ouderdomspensioenen en eventuele garantiejaren) toe te rekenen pensioenaanspraken zijn ingekocht.



JAARREKENING

De voorziening pensioenverplichtingen is bepaald als de contante waarde van deze per de balansdatum opgebouwde pensioenaanspraken, vermeerderd met de contante waarde van de ingegane pensioenen. Bij de (gedeeltelijke) beroepsongeschikte deelnemers wordt voor de invaliditeitspensioenen en de toekomstige opbouw van de pensioenen uit hoofde van de (gedeeltelijke) beroepsongeschiktheid bij de bepaling van de contante waarde van deze verplichtingen verondersteld dat er geen revalidatie plaatsvindt. De (aanvulling op het pensioen in verband met het gegarandeerde) functioneel leeftijdspensioen wordt in verband met het bepaalde in het Financieel besluit Loodswezen d.d. 1 oktober 1995 in principe op omslagbasis gefinancierd.

TOEREIKENDHEIDSTOETS (BEDRAGEN X 1.000)

Volgens de richtlijnen van De Nederlandsche Bank, zoals die zijn vastgelegd in de Actuariële Principes Pensioenfondsen en waaraan met de circulaire van 30 september 2002 en bijlage 2 (APP-beleid) van de beleidsregel toepassing hoofdlijnennota 2004 en 2005 van 21 oktober 2004 een nadere invulling is gegeven, hebben wij enerzijds getoetst of de voorziening pensioenverplichtingen op voldoende voorzichtige grondslagen is vastgesteld en anderzijds of het vermogen toereikend is.

De voorziening pensioenverplichtingen is vastgesteld volgens de hiervoor vermelde methoden en grondslagen. De grondslagen achten wij als geheel voldoende voorzichtig voor de vaststelling van de voorziening pensioenverplichtingen op 31 december 2005. De voorziening pensioenverplichtingen hebben wij vastgesteld op € 404.270. De in de balans opgenomen voorziening pensioenverplichtingen is groter dan de ondergrens (€ 397.237), in verband met de hoger dan noodzakelijke voorziening voor toekomstige uitvoeringskosten.

De voorziening pensioenverplichtingen is op meer dan prudente grondslagen gewaardeerd dan minimaal noodzakelijk, zodat wij de benodigde reserve algemene risico's lager hebben vastgesteld dan 4 procent namelijk op 0%. Hierbij is behalve met de hoger dan noodzakelijke voorziening voor toekomstige uitvoeringskosten ook rekening gehouden met het feit dat in het door de DNB goedgekeurde herstelplan is onderbouwd er geen reden is om een aanvullende voorziening algemene risico's op te nemen.

Voorts hebben wij getoetst of het in het fonds aanwezige vermogen voldoende is voor de dekking van de pensioenverplichtingen.

Het op marktwaarde gewaardeerde vermogen van het pensioenfonds bedraagt op 31 december 2005: € 420.369. De aanwezige beleggingsbuffer bedraagt in euro's:

MARKTWAARDE BESCHIKBARE VERMOGEN	420.369
VOORZIENING PENSIOENVERPLICHTINGEN	365.058
OVERIGE TECHNISCHE VOORZIENINGEN	39.170
RESERVE ALGEMENE RISICO'S	-
AANWEZIGE BELEGINGSBUFFER	16.141

De aanwezige beleggingsbuffer als percentage van de met de reserve algemene risico's en de overige technische voorzieningen verhoogde voorziening pensioenverplichtingen bedraagt 4,0 procent.

Door het aanhouden van een beleggingsbuffer dient het fonds in staat te zijn waardedalingen te kunnen opvangen voor beleggingen in zakelijke en vastrentende waarden. Voor liquiditeiten wordt geen beleggingsbuffer aangehouden.

Voor beleggingen in aandelen en andere zakelijke waarden dient het fonds in staat te zijn een waardedaling op te vangen van ten minste 25 procent.



JAARREKENING

Voor beleggingen in vastrentende waarden dient het fonds bij een marktrente van 4 procent of lager te beschikken over een buffer van ten minste 10 procent van de waarde van die beleggingen en bij een marktrente van 5 procent van ten minste 5 procent van de waarde van die beleggingen, terwijl bij een marktrente van 6 procent of hoger geen buffer aanwezig hoeft te zijn. Bij tussenliggende waarden van de marktrente wordt de buffer naar rato vastgesteld. De marktrente behorend bij deze beleggingen is afgeleid uit het effectief rendement op staatsleningen met een resterende looptijd van 9-10 jaar. Bij de stand van de marktrente op de balansdatum bedraagt deze buffer ten minste 10 procent van de waarde van de beleggingen.

Het beschikbare vermogen van het pensioenfonds was op 31 december 2005 voor circa 42,4 procent belegd in aandelen (en private equity en hedge funds), voor 5,5 procent in onroerend goed, voor 51,2 procent in vastrentende waarden en voor de resterende 0,8 procent in liquiditeiten. De vereiste beleggingsbuffer is dan gelijk aan: $100 \text{ procent} / ((1-0,25)*0,424 + (1-0,25)*0,055 + (1-0,1)*0,512 + 0,008) - 100 \text{ procent} = 20,6 \text{ procent}$ van de met de reserve algemene risico's en de overige technische voorzieningen verhoogde voorziening pensioenverplichtingen.

Gegeven het beleggingsbeleid, kan niet worden gesteld, dat het pensioenfonds over voldoende beleggingsbuffer beschikt. De omvang van het reservetekort is in het boekjaar afgenomen, en bevindt zich op het niveau dat werd voorzien in het bij De Nederlandsche Bank ingediende plan van aanpak ter opheffing van het reservetekort.



JAARREKENING

ACTUARIËLE VERKLARING

OPDRACHT

Ingevolge de mij door het bestuur van Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen te Rotterdam toevertrouwde opdracht tot certificering is de financiële positie per 31 december 2005 van het fonds door mij beoordeeld, en zijn de overige taken, voor de certificerend actuaaris voortvloeiend uit de wet, door mij vervuld.

GEGEVENS

De gegevens, waaronder de administratieve basisgegevens, die aan de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen ten grondslag liggen, met inbegrip van de opgebouwde pensioenrechten, waarop mijn onderzoek is gebaseerd, zijn verstrekt door het pensioenfonds, en door mij als juist geaccepteerd. Voor de toetsing van de fondsmiddelen en voor de beoordeling van de financiële positie heb ik mij gebaseerd op de financiële gegevens uit de jaarrekening.

WERKZAAMHEDEN

Bij de beoordeling van de financiële positie zijn conform artikel 10b van de Pensioen- en spaarfondsenwet expliciet de aangehouden voorziening pensioenverplichtingen (VPV) en de overige verzekeringstechnische voorzieningen gecontroleerd.

Voorts zijn de uitgangspunten, grondslagen en methoden, die zijn toegepast bij de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen, respectievelijk bij de voorbereiding van de uitgevoerde toetsen van de toereikendheid van de fondsmiddelen, beoordeeld.

De berekeningen voor de vaststelling van de voorzieningen en die voor de uitgevoerde toetsen zijn zowel globaal als steekproefsgewijs door mij beoordeeld.

Deze controles zijn zodanig gepland en uitgevoerd, dat met een redelijke mate van zekerheid kan worden gesteld dat de betreffende berekeningsresultaten geen onjuistheden van materieel belang bevatten.

Daarnaast heb ik de financiële opzet van het pensioenfonds beoordeeld.

De mate van zekerheid waarmee het pensioenfonds de tot balansdatum opgebouwde pensioenverplichtingen zal kunnen nakomen is door mij geëvalueerd.

Naar mijn mening vormen de beschreven controles en toetsen een deugdelijke grondslag voor het hierna te geven oordeel.

OORDEEL

De informatie die door de accountant is verstrekt bij de administratieve basisgegevens, is zodanig dat die gegevens door mij als uitgangspunt van de daarop voortbouwende en door mij beoordeelde berekeningen zijn aanvaard.

VOORZIENINGEN

Hiermede verklaar ik mij te kunnen verenigen met de in het jaarverslag vermelde methoden en grondslagen voor de berekening van de voorziening pensioenverplichtingen en de overige verzekeringstechnische voorzieningen. Deze voorzieningen zijn getoetst uitgaande van door mij realistisch geachte grondslagen.

Naar mijn oordeel is de hoogte van de in de jaarrekening genoemde en de overige verzekeringstechnische voorzieningen, als geheel gezien, per balansdatum afdoende.

TOETSING VAN DE FONDSMIDDELEN AAN CRITERIA VAN DNB

De toets conform de richtlijnen van DNB wijst uit dat de op balansdatum aanwezige middelen van het pensioenfonds ten minste gelijk zijn aan de voor de ondergrens gestelde norm. Gemeten naar deze maatstaf is ten aanzien van de verplichtingen, aangegaan tot balansdatum, dus sprake van dekking.

De totale reserves bij het pensioenfonds zijn per balansdatum lager dan de daartoe door DNB gestelde norm. Er is daarom sprake van reservetekort conform de definitie van DNB.



JAARREKENING

De reserves bevinden zich per balansdatum op het niveau, met DNB in het plan tot opheffen van reservetekort voor die datum overeengekomen.

JAARLIJKSE AFFINANCIERING VAN TIJDSEVENREDIGE AANSPRAKEN

Aan artikel 9av van de Pensioen- en spaarfondsenwet is naar mijn oordeel voldaan.

FINANCIËLE POSITIE VAN HET PENSIOENFONDS

De financiële positie van Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen is naar mijn mening onvoldoende, gezien het hier voorgaande geconstateerde reservetekort. Bij handhaving van het tot dusverre gevoerde beleid zal het pensioenfonds – uitgaande van de door mij op het beoordelingsmoment relevant en realistisch geachte veronderstellingen – naar mijn verwachting op termijn de financiële positie verbeteren, mits het plan tot opheffen van het reservetekort onverkort wordt uitgevoerd. De indexatie staat onder druk.

HEWITT ASSOCIATES BV

P.M. WOUDA AAG

AMSTERDAM, 23 JUNI 2006



JAARREKENING

ACCOUNTANTSVERKLARING

OPDRACHT

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening 2005 van de Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen te Rotterdam gecontroleerd.

De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de stichting. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken.

WERKZAAMHEDEN

Onze controle is verricht overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controle- opdrachten. Volgens deze richtlijnen dient onze controle zodanig te worden gepland en uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat. Een controle omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van informatie ter onderbouwing van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opmaken van de jaarrekening zijn toegepast en van belangrijke schattingen die het bestuur van de stichting daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat onze controle een deugdelijke grondslag vormt voor ons oordeel.

OORDEEL

Wij zijn van oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen op 31 december 2005 en van het resultaat over 2005 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW.

PRICEWATERHOUSECOOPERS ACCOUNTANTS N.V.

ROTTERDAM, 27 JUNI 2006



JAARREKENING

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Op pagina negentien van dit jaarverslag staat vermeld dat het FTK-renterisico wordt afgedekt voordat de marktrente/FTK dekkingsgraad van 95 procent wordt bereikt. Dit bestuursbesluit is in het AB van 28 april 2006 gewijzigd. Besloten is het FTK-renterisico af te dekken bij een marktrente van 3,5 procent. De geschatte marktrente/FTK dekkingsgraad bedraagt bij een marktrente van 3,5 procent naar schatting 105,6 procent, uitgaande van de situatie op bovengenoemde datum.

In het AB van 20 mei 2006 is besloten om het FTK-renterisico voor 50 procent af te dekken door middel van een Swapoverlay via de Liability Driven fondsen van Robeco Asset Management.

SPECIFICATIE DEPOTREKENING RIAM PER 31-12-2005 IN EURO'S:

AANDELEN	PROCENTEN	KOSTPRIJS	BEURSWAARDE
ROBECO INSTITUTIONEEL WERELDWIJD AANDELEN	100	89.866.066	124.416.539
TOTAAL AANDELEN		89.866.066	124.416.539
AANDELEN IN ONROEREND GOED FONDSSEN			
ROBECO PROPERTY EQUITIES DSHARE	100	8.421.228	14.838.467
TOTAAL ONROEREND GOED		8.421.228	14.838.467
OBLIGATIES	NOMINAAL		
ROBECO INST. EURO CREDIT (EX BBB)	47.461.547	47.221.516	53.294.571
ROBECO INST. EURO STAATSLeningen FONDS	75.055.209	73.304.448	80.361.612
TOTAAL OBLIGATIES		120.525.964	133.656.183
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN			
REKENING-COURANT RABO/RIAM		729.922	729.922
TOTAAL OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN		729.922	729.922
TOTAAL-GENERAAL 31-12-2005		219.543.180	273.641.111

SPECIFICATIE GEZAMENLIJKE DEPOTREKENING ABN♦AMRO PER 31-12-2005

OBLIGATIES EURO ZONE	NOMINAAL	KOSTPRIJS ¹	BEURSWAARDE
ABN♦AMRO INST. EURO BOND FUND	31.733.221	34.955.000	36.731.520
ABN♦AMRO INST. EURO GOVERNMENT BOND FUND	31.594.804	34.964.000	36.890.094
TOTAAL OBLIGATIES EURO ZONE		69.920.000	73.621.614
AANDELEN IN ONROEREND GOED FONDSEN	PROCENTEN		
ABN♦AMRO GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND	100	4.613.000	7.679.700
TOTAAL ONROEREND GOED		4.613.000	7.679.700
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN			
LIQUIDITEITEN		222.049	222.049
TOTAAL LIQUIDITEITEN		222.049	222.049
TOTAAL-GENERAAL 31-12-2005		74.755.049	81.523.363

¹ De kostprijzen van obligaties en onroerend goed fondsen zijn afgerond op duizendtallen.

ENIGE BEGRIPPEN

STERFTETAFEL

Een sterftetafel geeft aan wat de levens- en sterftetekansen zijn, afhankelijk van de reeds bereikte leeftijd. Aan de hand van de sterftetafels kan men de gemiddelde levensduur berekenen. Dit is het aantal jaren dat men statistisch volgens de gegeven tafel nog zal blijven leven.

DE ONTWIKKELING VAN DEZE GEMIDDELDE LEVENSDUUR VOOR 65-JARIGE MANNEN RESPECTIEVELIJK VROUWEN NA DE LAATSTE OORLOG:

WAARNEMINGS- PERIODE	GEMIDDELDE LEVENSDUUR IN JAREN VAN EEN 65-JARIGE	
	MAN	VROUW
1947 - 1949	13.9	14.4
1951 - 1955	14.1	14.9
1956 - 1960	14.1	15.4
1961 - 1965	14.0	16.0
1966 - 1970	13.7	16.4
1971 - 1975	13.6	16.9
1976 - 1980	13.8	18.0
1980 - 1985	14.1	18.5
1985 - 1990	14.3	18.9
1990 - 1995	14.7	19.0
1995 - 2000	15.0	19.1

Uit dit overzicht blijkt dat de levenskansen voor vrouwen in belangrijke mate zijn verbeterd, terwijl dit voor mannen bijna niet het geval is.

ACTUARIEEL

Aanduiding van berekeningen ten aanzien van pensioen of financiering, waarbij (wiskundige) rekentechniek, levenskansen, rekenrente, inschattingen van toestroom beroepsgenoten en dergelijke een rol spelen.

ALGEMENE RESERVE

De algemene reserve wordt gevormd in gunstige jaren als extra waarborg om aan de verplichtingen te kunnen blijven voldoen. Hierbij valt onder meer ook te denken aan indexaties, aanpassing leeftijdsterugstelling en arbeidsongeschiktheidsrisico's.

ASSET LIABILITY MANAGEMENT (ALM)

Asset Liability Management is het aanbrengen en vervolgens bewaken van een optimale samenhang tussen pensioenbeleid, premie- en beleggingsbeleid, waarna de laatste twee zo optimaal mogelijk worden afgestemd op de pensioenverplichtingen. De regeling gedragscode Pensioen- en spaarfondsen (DNB) bewaakt de integriteit van het bestuur; dit is ook een onderdeel van beleid bij ALM studies en implementaties ervan.

ASSET-MIX

De vastgestelde “asset-mix” is een procentuele verdeling van het te beleggen vermogen over diverse beleggingscategorieën onder meer aandelen/fondsen, onroerend goed/fondsen, vastrentende waarden en liquide middelen. De mix is vermeld bij het onderdeel ‘gevoerde beleggingsbeleid’.

BACKSERVICE

Dit begrip wordt gehanteerd in verschillende betekenissen:

- Het pensioengedeelte dat betrekking heeft op achterliggende dienstjaren
- De koopsom voor het hierboven omschreven pensioengedeelte, dan wel voor de verhoging van dit pensioen als uitvloeisel van een pensioen grondslagstijging
- Eventuele achterstand over achterliggende jaren gefinancierde pensioenen, respectievelijk de daarvoor benodigde kosten of reserve

BENCHMARK

Een objectieve maatstaf waarmee de eigen prestaties van de belegger kunnen worden gemeten. Een bekende maatstaf is bijvoorbeeld het totaalrendement van de gehele Amsterdamse aandelenmarkt, zoals die wordt gemeten middels de CBS- herbeleggingindex.

COMINGSERVICE

Dit is het pensioengedeelte dat betrekking heeft op toekomstige deelnemersjaren. Ook worden de daarmee gepaard gaande kosten wel met deze term aangeduid. De inhaalpremie is dat deel van de premie dat betrekking heeft op financiering.

COMING BACKSERVICEE

Hieronder verstaat men de kosten die in de toekomst door loonstijgingen c.q. grondslagstijgingen zullen optreden voor zover deze kosten kunnen worden toegerekend aan reeds achterliggende deelnemersjaren.

CONTANTE WAARDE

De contante waarde van toekomstige pensioenverplichtingen of andere uitkeringen wordt berekend met behulp van de overlevingstafels en de rekenrente. De contante waarde van een verzameling pensioenverplichtingen voor een groep deelnemers is voldoende om aan de verplichtingen te voldoen, indien over het vermogen een interest wordt gekweekt gelijk de rekenrente en het sterfte- c.q. overlevingspatroon bij de betreffende groep in overeenstemming is met de overlevingstafels.

INHAALPREMIE

De inhaalpremie is dat deel van de premie dat betrekking heeft op de financiering van de backservice.

KAPITAALDEKKINGSSTELSEL

Dit is het financieringssysteem waarbij op individuele basis reserves worden gevormd voor de pensioenverplichtingen. De berekening van de premiereserves vindt plaats op basis van de actuariële grondslagen. Alle levensverzekeringsmaatschappijen en vrijwel alle pensioenfondsen werken op basis van het kapitaaldekkingstelsel.

OMSLAGSTELSEL

Hierbij worden de binnenkomende gelden terstond aangewend voor pensioenuitkeringen. Het belangrijkste voorbeeld van dit stelsel vormt de AOW. Voor ons fonds wordt ook het FLP zodanig gefinancierd.

OVERBRUGGINGSPENSIOEN

Een overbruggingspensioen wordt uitgekeerd boven op het levenslange ouderdomspensioen, tot aan de 65-jarige leeftijd. De overbrugging dient als compensatie voor de AOW die immers pas op 65 ingaat. In deze situatie gaat het levenslange ouderdomspensioen dus al vóór de 65-jarige leeftijd in. BPL kent een overbruggingspensioen in het reglement 2004.

PENSIONFUND GOVERNANCE

Pensionfund Governance (PFG) is een systeem van checks and balances dat de kwaliteit van het pensioen-bestuur moet stimuleren en transparant maken. Dit moet leiden tot meer vertrouwen in de pensioensector.

PERFORMANCE

Performance is de procentuele waardeverandering van het gemiddeld belegd vermogen.

PREMIERESERVE

De premiereserve is het bedrag dat op de balans van de verzekeringsinstelling of het pensioenfonds wordt opgenomen ter dekking van de reeds gefinancierde pensioengedeelten. Een andere term hiervoor is wiskundige reserve of voorziening pensioenverplichtingen.

REKENRENTE

De rekenrente is de rentevoet waarmee bij het vaststellen van tarieven en voorziening pensioenverplichtingen rekening wordt gehouden. Hiermee wordt geanticipeerd op het rendement dat naar verwachting op premies en reserves zal worden gemaakt.

Bij invoering van het FTK, naar verwachting op 1 januari 2007 zal de voorziening pensioenverplichtingen contant moeten worden gemaakt tegen een voorgeschreven marktconforme rente-termijnstructuur.

REËLE RENTE

De reële rente is de rente die op de kapitaalmarkt bereikt wordt, verminderd met het inflatiepercentage.

STOP-LOSS

Dit slaat op een verzekeringsvorm waarbij het deel van de schade dat boven een afgesproken maximum uitgaat door de herverzekeraar wordt vergoed.

SWAP

Een Swap is een derivaat dat in de financiële wereld wordt gebruikt om het renterisico af te dekken, waarbij de lange rente wordt geruild voor de korte rente.

AFDEKKEN (HEDGEN) VALUTA RISICO

Pensioenfonds in Nederland beleggen over het algemeen ook in niet Euro genoteerde waardepapieren. Als de valuta van deze waardepapieren daalt ten opzichte van de Euro betekent dit voor een fonds, dat zijn verplichtingen in euro's heeft vastgesteld, een vermindering van zijn vermogen en daardoor een lagere dekkingsgraad. Dit risico kan worden afgedekt door middel van hedging naar de Euro.

Men neutraliseert het effect van de vreemde valuta door deze te verkopen tegen de euro. Als de koers van vreemde valuta t.o.v. van de euro stijgt, neemt het vermogen van een fonds uiteraard toe. In het geval van hedging naar de Euro is dit voordeel er uiteraard niet meer. Echter onder het nieuwe Financiële Toetsingskader (FTK) wordt je hier niet voor beloond, maar voor het mogelijke negatieve effect wel "bestraft" in de vorm van een verplichte hogere buffer.

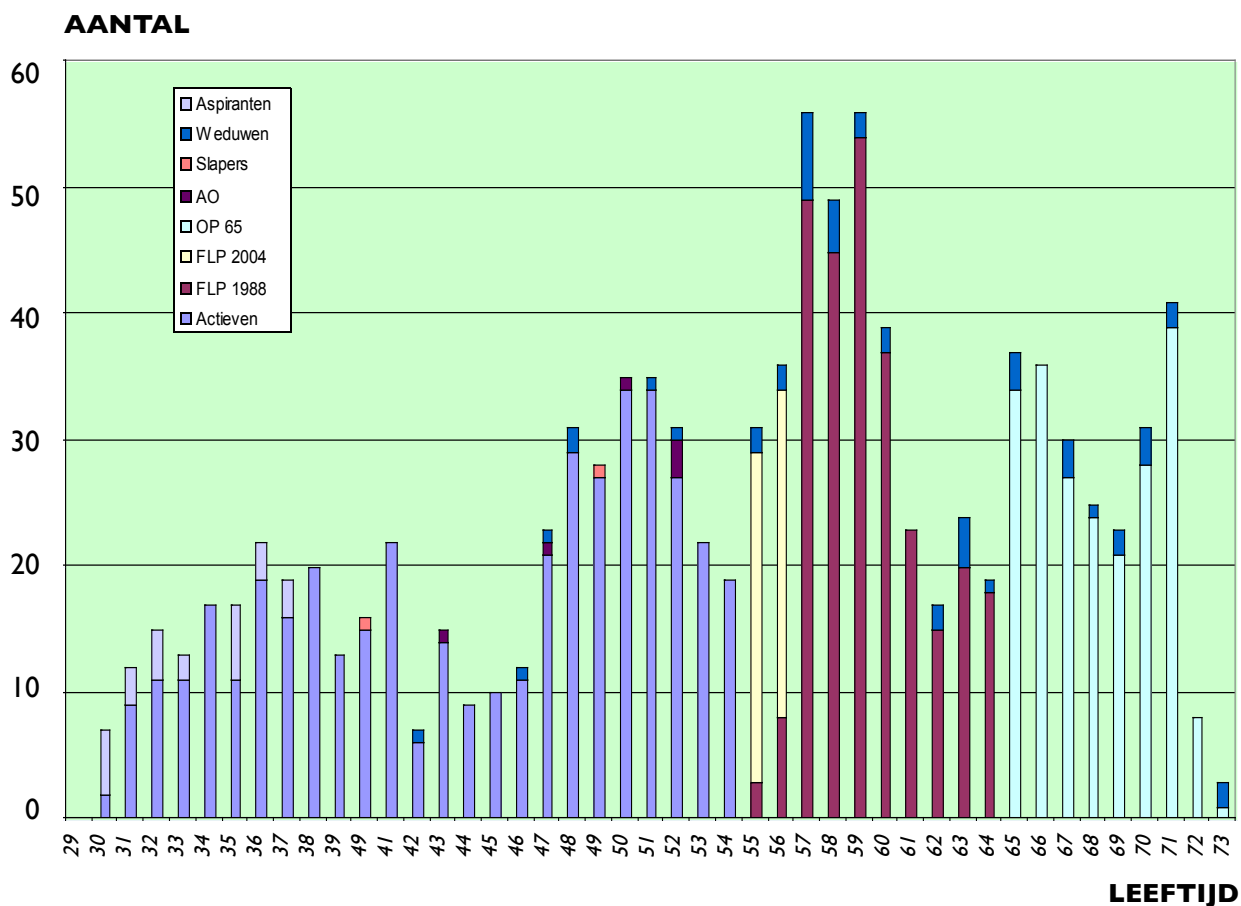
De kosten van hedging zijn vrij beperkt. Het indekken gebeurt via valuta termijn contracten. Deze kosten niets. Het enige "kostenaspect" is het feit dat de koers waartegen op termijn verkocht/gekocht wordt, bepaald wordt door het renteverskil tussen beide valuta.

VERGELIJKING INDEXATIE BPL, ABP EN KOOPVAARDIJ 1989-2006:

BPL			ABP			KOOPVAARDIJ		
M.I.V.	VERHOGING	VERHOGING CUMULATIEF	M.I.V.	VERHOGING	VERHOGING CUMULATIEF	M.I.V.	VERHOGING	VERHOGING CUMULATIEF
	%	%		%	%		%	%
1989	1	1,00	1989	0,7	0,70	1989	0	0,00
1990	2,1	3,12	1990	2,6	3,32	1990	1,5	1,50
1991	3,1	6,32	1991	3,4	6,83	1991	5	6,58
1992	3,3	9,83	1992	3	10,04	1992	3,8	10,62
1993	3,1	13,23	1993	1	11,14	1993	3,8	14,83
1994	1,3	14,70	1-4-1993	1,8	13,14	1994	1,8	16,90
1995	2,2	17,23	1994	0	13,14	1995	2,3	19,58
1996	3,1	20,86	1995	0,48	13,68	1996	1,1	20,90
1997	3,9	25,57	1996	0,81	14,60	1997	2,5	23,92
1998	3,6	30,09	1-7-1996	0,65	15,35	1998	2,5	27,02
1999	2,8	33,74	1997	0,62	16,06	1999	2,5	30,20
2000	6,6	42,56	1-7-1997	1,01	17,23	2000	3	34,10
2001	3,1	46,98	1998	1,24	18,69	2001	4	39,47
2002	3,2	51,69	1-7-1998	1,09	19,98	2002	0	39,47
2003	0	51,69	1999	1,31	21,55	2003	0	39,47
2004	0	51,69	1-7-1999	2,06	24,06	2004	0	39,47
2005	0	51,69	2000	0,76	25,00	2005	0,65	40,37
2006 ¹	0,8	52,90	1-7-2000	1,38	26,72	2006	0,65	41,28
			2001	2,07	29,35			
			2002	4,14	34,70			
			2003	3,79	39,81			
			2004	1,77	42,28			
			2005	0,12	42,45			
			2006	0,17	42,69			

¹ Exclusief de voorwaardelijke verhoging van 3 procent per 1 januari 2006

LEEFTIJDVERDELING BPL EIND 2005, TOTAAL 1054 PERSONEN:



AANPASSING VAN DE ASSET-MIX VAN HET FLEXIOEN

U kunt uw asset-mix wijzigen op het moment dat u daar behoefte aan heeft. Dit doet u door rechtstreeks via de afdeling Verzekeringsadvies van de ROBECO-groep (telefoon: 0800 8010) uw wensen kenbaar te maken. Dus niet meer door tussenkomst van het BPL.

U kunt dan opgeven in welke asset-mix u de nieuwe stortingen vanaf dat moment wil gaan beleggen. U gelieve hierbij tevens aan te geven of ook het opgebouwde kapitaal in de bestaande asset-mix omgezet dient te worden naar de nieuwe asset-mix van uw keuze.

Hierbij dient u wel rekening te houden met 0,4 procent kosten over het gedeelte van uw opgebouwde vermogen dat omgezet wordt, met uitzondering van opnamen van de Roparco-rekening, welke kosten ten laste van uw flexioenrekening gebracht zullen worden. U kunt dus gewoon de oude asset-mix in stand houden en het nieuw te storten kapitaal laten beleggen volgens de nieuwe asset-mix. U maakt dus altijd duidelijk een keuze voor één asset-mixvorm. Het bestuur heeft onderstaande mixen, na advies van de actuaire, met Robeco afgesproken.

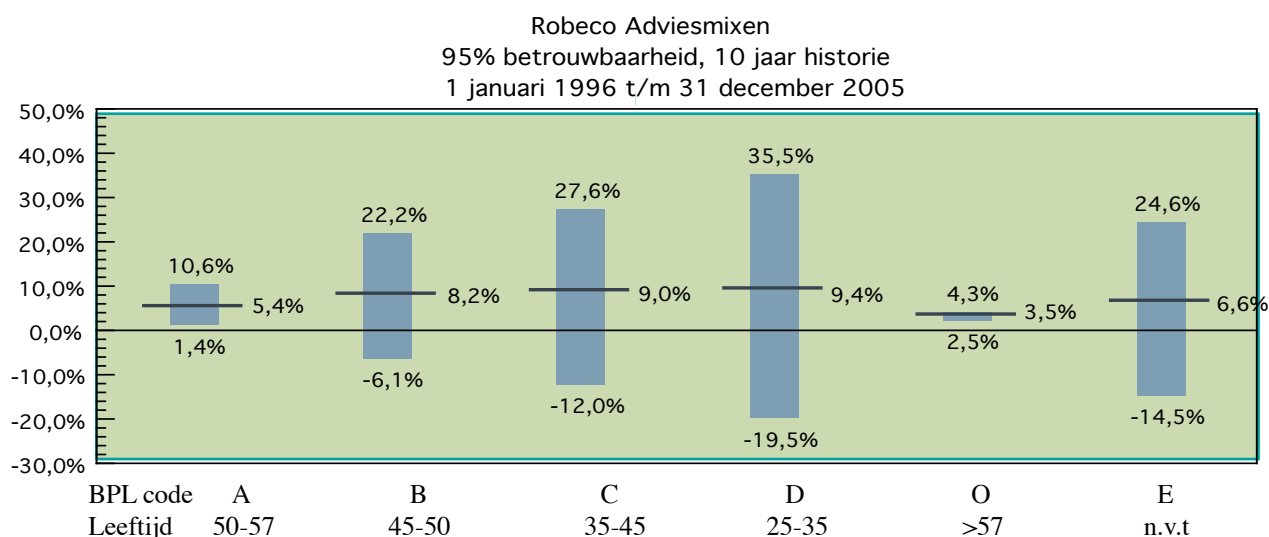
ADVIES BELEGGINGSMIXEN	1	2	3	4	5	6
ROBECO	0	10	20	35	0	0
ROLINCO	0	5	10	15	0	0
RORENTA	50	80	60	40	0	0
ROBECOZSPROPERTY	0	5	10	10	0	0
ROPARCO	50	0	0	0	100	0
ROBECOBALANCEDMIX	0	0	0	0	0	100
TOTAAL	100	100	100	100	100	100
BPL CODE LEEFTIJD	A	B	C	D	O	E
	50-57	45-50	35-45	25-35	>57	N.V.T.

VRIJE MIX

U bent niet verplicht om de asset-mixen te volgen. U kunt ook een mix naar eigen inzicht samenstellen. Dit betreft niet het gehele assortiment van de Robeco Groep, maar alleen die fondsen die geschikt zijn voor een belegging in fiscaal aantrekkelijke fondsen in uw pensioenopbouw. Voor informatie over de beleggingsfondsen kunt u telefonisch contact opnemen met Robeco Advies, afdeling Verzekeringsadvies, telefoon 0800-8010 (gratis) of via Internet, pagina <http://www.robecoadvies.nl>.

ASSET-MIX/RISICORENDEMENTSPROFIELEN ADVIESMIXEN 0 EN A T/M E

Horizontaal zijn de mixen weergegeven; verticaal het 12-maands voortschrijdend beleggingsresultaat. Het profiel geeft de bandbreedte aan waarbinnen het beleggingsresultaat over een twaalfmaands voortschrijdende periode in het tijdvak "1 januari 1996 - 31 december 2005", met 95 procent waarschijnlijkheid kan worden aangetroffen. Bijvoorbeeld voor mix A: 1,4 procent als ondergrens en 10,6 procent als bovengrens. Ook geeft het profiel het gemiddeld jaarlijks resultaat over de totale periode weer. Voor mix A is dit 5,4 procent per kalenderjaar.

SCHEMATISCHE WEERGAVE ASSET-MIX/RISICORENDEMENTSPROFIELEN:

Extra ouderdoms- met bijbehorend nabestaandenpensioen en tijdelijk ouderdomspensioen in 2006 bij inkoop extra deelnemersjaren op grond van artikel 20 van het pensioenreglement 2004 (NPL-regeling). Inkoop van ontbrekende deelnemersjaren als bedoeld in artikel 20 van het pensioenreglement 2004 is nader uitgewerkt in het “bestuursbesluit inzake inkoop ontbrekende deelnemersjaren”. Inkoop kan slechts eenmaal per jaar geschieden. Stortingen dienen altijd via de maatschap te geschieden.

TE VERKRIJGEN EXTRA LEVENSLANG OUDERDOMSPENSIOEN MET 70 PROCENT NABESTAANDENPENSIOEN EN 35 PROCENT TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN ¹

LEEFTIJD	MAXIMALE VRIJWILLIGE STORTING IN 2006	BIJ 1.000 EURO STORTING	BIJ MAXIMALE STORTING
31	9.060	166,23	1.506
32	9.060	160,03	1.450
33	9.060	154,05	1.396
34	9.060	148,30	1.344
35	9.060	142,76	1.293
36	9.060	137,42	1.245
37	9.060	132,27	1.198
38	9.060	127,32	1.154
39	9.060	122,55	1.110
40	9.060	117,96	1.069
41	9.060	113,54	1.029
42	9.060	109,28	990
43	9.060	105,19	953
44	9.060	101,24	917
45	9.060	97,43	883
46	9.060	93,77	850
47	9.060	90,24	818
48	9.060	86,83	787
49	9.060	83,54	757
50	9.060	80,36	728
51	9.060	77,30	700
52	9.060 ²	74,33	673
53	9.060	71,47	648
54	9.060	68,70	622
55	9.060	66,01	598

¹ Inkoop van extra pensioen heeft géén effect op een (gegarandeerde) FLP-uitkering uit hoofde van het Financieel besluit Loodswezen.

² Voor personen die op 1 september 1988 deelnemer waren aan de BPL-regeling 1988 en op die datum 35 jaar of ouder waren, is de maximale vrijwillige storting gelijk aan het dubbele van dit bedrag.

RESULTATEN ENQUÊTE 2000 MBT FLP-ERS EN GEPENSIONEERDEN

De enquête is ook aan alle postactieven voorgelegd, dit zijn de mensen die deelnemen aan het Functioneel Leeftijds Pensioen of reeds met pensioen zijn. De resultaten van deze groep kwamen grotendeels overeen met de resultaten van de actieve deelnemers. Hieronder worden de uitkomsten vermeld als percentage van de binnengekomen reacties, voor zowel de totaalgroep, de actieve deelnemers als de FLP-ers en gepensioneerden. Uit de percentages blijkt dat de resultaten van actieven en postactieven nauwelijks van elkaar afwijken. Alleen bij vraag zeven, over de aanvullende solidariteitseisen in verplichte beroepspensioenregelingen, lopen de meningen van de groepen wat uiteen. De postactieven hebben minder problemen met solidariteitseisen dan de actieven. Bovendien geven de actieven daarbij aan vaker tegen (aanvullende) solidariteitseisen te zijn.

VRAAG		TOTAL	ACTIEF	POST-ACTIEF
VRAGEN M.B.T. VOORKEUR INDIVIDUELE – VERPLICHTE COLLECTIEVE PENSIOENREGELING		(IN % ONTVANGEN REACTIES)		
5. VOORDEEL (VERPLICHT) COLLECTIEF BELANGRIJKER DAN INDIVIDUELE KEUZEVRUJHEID?	JA, VOORDELEN	96	95	97
	NEE	1	1	1
	GEEN MENING	3	3	2
6. INDIEN NEE BIJ 5, WAAROM?	(GROEP NIET MATERIEEL)	-	-	-
7. MEER SOLIDARITEITSEISEN (WENS KABINET)?	IN PRINCIPE GEEN PROBLEEM MEE	73	69	79
	TEGEN AANVULLENDE EISEN	17	21	11
	PRINCIPIEEL TEGEN	1	1	1
	GEEN MENING	9	9	9
8. VRIJWILLIGE VOORTZETTING WENSELIJK BIJ AFSCHAFFING VERPLICHT BPL?	JA	97	96	97
	NEE	1	1	0
	GEEN MENING	2	2	2
VRAGEN M.B.T. HUIDIGE REGELING				
1. MENING OVER HUIDIGE REGELING?	GOED	96	95	97
	MATIG	2	2	3
	SLECHT	0	0	0
	GEEN MENING	1	2	0
2. ROL BPL DAARBIJ?	GOED	97	98	97
	MATIG	2	1	2
	SLECHT	0	0	1
	GEEN MENING	0	1	0
3. INFORMATIEVERSTREKKING DOOR BPL?	GOED	93	92	96
	MATIG	5	5	4
	SLECHT	0	1	0
	GEEN MENING	1	1	0
4. MOET BPL BLIJVEN VOOR UW PENSIOEN?	JA	98	98	98
	NEE	1	1	0
	GEEN MENING	1	0	1

VOORBEELDEN VAN BRUTO PENSIOENUITKERINGEN PENSIOENREGLEMENTEN 1988 (BIJ 30 DEELNEMERSJAREN) EN 2004 (BIJ 25 DEELNEMERSJAREN) PER 1-1-2006: ¹

PENSIOENREGLEMENT 1988	ZONDER UITRUIL	50 PROCENT UITRUIL NP	100 PROCENT UITRUIL NP
FLP 55-60 (EXCLUSIEF PENSIOENPREMIE)	59.868	59.868	59.868
FLP 60-65 (EXCLUSIEF PENSIOENPREMIE)	52.548	52.548	52.548
LEVENS LANG OUDERDOMSPENSIOEN VANAF 65	35.726	40.192	44.658
PENSIOENREGLEMENT 2004			
VARIANT A (STANDAARD)			
UITRUIL OP 55			
TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN 55-60	57.027	60.338	63.650
TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN 60-65	57.027	60.338	63.650
LEVENS LANG OUDERDOMSPENSIOEN VANAF 65	34.857	38.168	41.480
UITRUIL OP 60			
TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN 55-60	57.027	57.027	57.027
TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN 60-65	57.027	60.861	64.696
LEVENS LANG OUDERDOMSPENSIOEN VANAF 65	34.857	38.691	42.526
VARIANT B (HOOG/LAAG 100 PROCENT-75 PROCENT)			
UITRUIL OP 55			
TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN 55-60	61.539	65.279	69.019
TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN 60-65	61.539	65.279	69.019
LEVENS LANG OUDERDOMSPENSIOEN VANAF 65	29.527	32.332	35.137
UITRUIL OP 60			
TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN 55-60	61.539	61.539	61.539
TIJDELIJK OUDERDOMSPENSIOEN 60-65	61.539	65.373	69.208
LEVENS LANG OUDERDOMSPENSIOEN VANAF 65	29.527	33.361	37.196
OVERIGE AANSPRAKEN PENSIOENREGLEMENT 1988			
NABESTAANDENPENSIOEN:			
- INGEGAAN VOOR 65 JAAR DEELNEMER EN NABESTAANDE JONGER DAN 65	38.571		
- VANAF 65 JAAR NABESTAANDE	25.008		
- INGEGAAN OP OF NA 65 JAAR DEELNEMER	25.008		
WEZENPENSIOEN	5.002		
INVALIDITEITSPENSIOEN	59.544		
OVERIGE AANSPRAKEN PENSIOENREGLEMENT 2004			
NABESTAANDENPENSIOEN:			
- INGEGAAN VOOR 55 JAAR DEELNEMER EN NABESTAANDE JONGER DAN 65	38.797		
- INGEGAAN VOOR 55 JAAR DEELNEMER VANAF 65 JAAR NABESTAANDE	24.941		
- INGEGAAN OP OF NA 55 JAAR DEELNEMER	24.400		
WEZENPENSIOEN	4.988		
INVALIDITEITSPENSIOEN	59.858		

¹ De genoemde bruto jaarbedragen zijn voorbeelden; hieraan kunnen geen rechten worden ontleend.

DESKUNDIGHEIDSPLAN STICHTING BEROEPSPENSIOENFONDS LOODSEN

INLEIDING

Ter voldoening aan artikel 5 van de “Beleidsregels beleidsbepaling en toetsing pensioenfondsen” verschaffen wij u middels deze notitie inzicht in het deskundigheidsniveau van het BPL-bestuur, zoals dit thans is samengesteld. Achtereenvolgens worden in deze notitie behandeld:

- Algemeen beleid en deskundigheidsdoelstelling
- Inventarisatie kring van te toetsen personen
- Inventarisatie van deskundigheid
- Inventarisatie organisatie en werkwijze fonds
- Beoordeling deskundigheid
- Tekortkomingen

ALGEMEEN BELEID EN DESKUNDIGHEIDSDOELSTELLING

ALGEMENE DOELSTELLING

Het bestuur is de beheerder van Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen en stelt zich ten doel de verstrekking van pensioenen en andere uitkeringen ter zake van ouderdom, beroepsongeschiktheid en overlijden aan deelnemers en gewezen deelnemers en/ of hun echtgenoten of partners en kinderen, in overeenstemming met de bepalingen van de pensioenreglementen en de statuten. Het bestuur tracht dit doel te bereiken door:

- het vormen van fondsen;
- het uitvoeren van de pensioenregeling zoals in de pensioenreglementen omschreven;
- al die maatregelen, die aan het doel ten goede komen.

DESKUNDIGHEIDSDOELSTELLING

Het beleid van het bestuur is erop gericht het deskundigheidsniveau van elk bestuurslid /beleidsbepaler op zodanig niveau te brengen en te houden dat het fonds adequaat kan worden bestuurd en het beleid van het bestuur door betrokkenen goed kan worden uitgedragen en waar nodig kan worden verdedigd. In beginsel zouden daarvoor alle personen die tot de kring van het bestuur behoren op elk afzonderlijk kennisgebied het niveau voldoende moeten kunnen halen. Daarnaast streeft het bestuur er naar dat tenminste 3 bestuursleden/ beleidsbepalers op elk afzonderlijk kennisgebied het niveau goed halen.

Het bestuur tracht dit doel o.a. te bereiken door:

- Actief volgen van ontwikkelingen op de diverse terreinen met oog op de consequenties voor het reglement en het beheer van het fonds;
- Voortdurende aandacht voor opleiding en scholing (voor de bestuursleden zijn er elk jaar tenminste twee scholingsdagen);
- Het voorzien in voldoende deskundig personeel en het raadplegen van externe deskundige, waar dat maar nodig is;
- Het organiseren van een directe betrokkenheid van de deelnemers en postactieven bij het bestuur;
- het waarborgen van voldoende ervaring in het fonds.

INVENTARISATIE KRING VAN TE TOETSEN PERSONEN

Het bestuur bestaat uit zeven bestuursleden die worden benoemd door de Algemene Raad van de Nederlandse loodsencorporatie uit de deelnemers en de gepensioneerden. Tenminste een lid van het bestuur wordt benoemd uit de deelnemers, die in het genot zijn van een door het BPL uit te keren functioneel leeftijdspensioen en tenminste een lid uit de categorie gepensioneerden.

Het bestuur vergadert tenminste vijf tot zes maal per jaar en de in deze vergaderingen genomen besluiten worden vastgelegd in aparte besluitenlijsten. Het bestuur wordt uitvoerig geïnformeerd en beleidsstukken, veelal opgesteld door de Manager Pensioenen en/ of de externe actuaire, worden uitgebreid tijdens bestuursvergaderingen besproken.

De Manager Pensioenen, in dienst bij het BPL, heeft tot taak die werkzaamheden te verrichten die nodig zijn voor een goede uitvoering van de pensioenregeling van het BPL en het bestuur te informeren en te adviseren over het te voeren beleid.

De bestuursleden zijn of waren registerloods en vervullen in een aantal gevallen een bestuurlijke functie c.q. hebben die vervuld bij een van de corporaties/regio's. Het dagelijks bestuur, bestaande uit de voorzitter en secretaris, is verantwoordelijk voor de implementatie van de bestuursbesluiten.

Hieronder treft u de huidige samenstelling van het bestuur aan, waarbij is aangegeven welke functie thans binnen het bestuur en de organisatie wordt bekleed.

NAAM	FUNCTIE BESTUUR	FUNCTIE IN ORGANISATIE
A.G. NAUTA	VOORZITTER	FLP-GERECHTIGD; OUD-VOORZITTER LOODSWEZEN REGIO SCHELDEN
J.W. DUYZER	SECRETARIS	REGISTERLOODS
MR.TH.M.HANDSTED	LID	GEPENSIONEERD; VOORHEEN REGISTERLOODS
E.P.R. HEUGEN	LID	REGISTERLOODS
P.J.J. V.D.BERG	LID	REGISTERLOODS; OUD-VOORZITTER LOODSWEZEN REGIO NOORD
J.H.HELDORN	LID	REGISTERLOODS
N.R. HALFWEEG	LID	REGISTERLOODS
ALS MANAGER PENSIOENEN IS AANGESTELD TH.A.WITTKAMPF		

INVENTARISATIE VAN DESKUNDIGHEID

De bestuursleden hebben op grond van hun opleiding en ervaring voor elk kennisgebied een score vastgesteld, die verwerkt is onderstaande matrix. De voorzitter A.G.Nauta en de heer mr. Th.M. Handstede(oud-secretaris) maken vanaf de oprichting van het fonds deel uit van het bestuur.

De Manager Pensioenen heeft ruim 12 jaar gewerkt als pensioenadviseur bij de Centrale van Middelbare en Hoger Functionarissen bij Overheid, Bedrijven en Instellingen (CMHF). Gedurende die periode was hij lid van de Pensioenkamer van de Raad voor Overheidspersoneelsbeleid en lid van een aantal besturen van pensioenfondsen.

Deskundigheidsscore bestuur per kennisgebied, V is voldoende en G is goed:

BESTUURDER	BESTUREN VAN EEN ORGANISATIE	RELEVANTE WETTEN REGELGEVING	PENSIOEN-REGELINGEN EN SOORTEN	FINANCIEEL TECHNISCHE EN ACT. ASPECTEN	BELEGGINGEN	HERVERZEKERING	ADMINISTRATIEVE ORGANISATIE	COMMUNICATIE MET DNB	COMMUNICATIE MET DEELNEMERS, GEWEZEN DEELNEMERS	UITBESTEDING VAN WERKZAAMHEDEN
NAUTA (VZ)	G	G	G	G	G	G	G	G	G	G
DUYZER (SECR.)	V	G	G	V	V	V	V	V	G	V
HANDSTEDE (LID)	G	G	G	G	G	V	G	V	G	G
HEUGEN (LID)	G	V	V	-	V	-	-	-	V	-
VAN DEN BERG (LID)	G	G	V	G	V	V	V	-	V	V
HELDOORN (LID)	G	V	G	V	V	-	G	-	G	V
HALFWEEG (LID)	G	G	G	G	G	G	G	-	G	G
MANAGER PENSIOENEN	G	G	G	V	G	G	G	V	G	G

INVENTARISATIE ORGANISATIE EN WERKWIJZE

ORGANISATIE

Het BPL is een ‘eigen beheer’ pensioenfonds. Alle verplichtingen die voortkomen uit de pensioenregeling bij het BPL worden in eigen beheer gehouden.

Het overlijdensrisico voortvloeiende uit het reglementaire weduwe- c.q. weduwnaars- of partnerpensioen, alsmede uit het wezen- en invaliditeitspensioen en de eenmalige uitkering bij overlijden van een deelnemer of een pensioentrekkende wordt op stop-loss-basis gedekt bij een herverzekeraar.

WERKWIJZE BESTUUR

In de statuten van het BPL is bepaald dat de voorzitter en de secretaris tezamen belast zijn met de uitvoering van besluiten van het bestuur. Zij vervullen derhalve de functie van Dagelijks Bestuur. Het Dagelijks Bestuur vertegenwoordigt het bestuur van de stichting in en buiten rechte. Deze organisatie impliceert derhalve dat alle belangrijke contracten en betalingen in principe door het Dagelijks bestuur moeten worden getekend. De feitelijke uitvoering van alle werkzaamheden is door het Dagelijks Bestuur gedelegeerd aan de Manager Pensioenen. Het behoort ook tot de taak van de Manager Pensioenen om het bestuur beleidsmatig te adviseren over belangrijke ontwikkelingen en hij analyseert de risico's voor het pensioenfonds en brengt verslag uit aan het bestuur. Het dagelijks bestuur legt tijdens elke bestuursvergadering verantwoording af richting het voltallige bestuur.

Het bestuur legt jaarlijks verantwoording af aan de deelnemers door toezending van een uitgebreid jaarverslag. Behalve informatie over de financiële resultaten over het afgelopen boekjaar wordt ook uitgebreid ingegaan op andere ontwikkelingen rond de eigen pensioenregeling.

Het bestuur heeft als extern accountantsbureau PricewaterhouseCoopers NV aangesteld. De accountant controleert jaarlijks de jaarrekening en de staten voor de Pensioen- en Verzekeringskamer. PricewaterhouseCoopers NV doet jaarlijks verslag van zijn controlewerkzaamheden door middel van een accountantsverklaring en een brief gericht aan het bestuur.

Het bestuur heeft Heijnis en Koelman B.V. benoemd als actuaire. De actuaire maakt jaarlijks een actuair verslag, de actuair verslagstaten en de rapportages die nodig zijn op grond van de wet- en regelgeving in het kader van de uitvoering van een beroepspensioenregeling.

Voor het vermogensbeheer wordt gebruik gemaakt van 2 of meer externe vermogensbeheerders. Het bestuur vraagt advies aan de accountant, de actuaris en/of de vermogensbeheerders in alle gevallen waarin het dit nodig oordeelt.

BEOORDELING DESKUNDIGHEID

Uit de inventarisatie van de deskundigheid blijkt dat het kennisniveau van het bestuur en manager pensioenen, in totaal 8 personen, op de te onderscheiden kennisgebieden thans als volgt is:

KENNISGEBIED	AANTAL GOED	AANTAL VOLDOENDE
BESTUREN VAN EEN ORGANISATIE	7	1
RELEVANTE WET- EN REGELGEVING	5	3
PENSIOENREGELINGEN EN SOORTEN	6	2
FINANCIEEL TECHNISCHE EN ACTUARIËLE ASPECTEN	3	4
BELEGGINGEN	4	3
HERVERZEKERING	2	3
ADMINISTRATIEVE ORGANISATIE	5	2
COMMUNICATIE MET DNB	1	3
COMMUNICATIE MET (GEWEZEN) DEELNEMERS	6	2
UITBESTEDING VAN WERKZAAMHEDEN	4	3

Conclusie: het kennisniveau van het huidige bestuur en de Manager Pensioenen is ruim voldoende om het fonds adequaat te kunnen besturen.

TEKORTKOMINGEN

Gelet op de conclusie in onderdeel 6 zijn er naar het oordeel van het bestuur geen tekortkomingen. De bestuursleden die op een of meer kennisgebieden niet goed of voldoende halen krijgen de mogelijkheid om een of meer specifieke modules te volgen.

A.G. NAUTA, VOORZITER.

J.W.DUYZER, SECRETARIS

PERNIS-ROTTERDAM, 16 AUGUSTUS 2004

BESTUURSBESLUITEN EX ARTIKEL 13 VAN DE STATUTEN VAN BPL**BESLUIT ROOSTER VAN AFTREDEN CONFORM ARTIKEL 6, LID 3 STATUTEN
(AB 1989, LAATSTELIJK GEWIJZIGD IN 2004)**

HUDIGE BESTUURDER	RLC / UIT CATEGORIE	JAAR VAN AFTREDEN
A.G. NAUTA, VOORZITTER	FLP-ERS	2010
J.W. DUYZER, SECRETARIS	ACTIEVEN	2006
TH.M. HANDSTEDE, LID	GEPENSIONEERDEN	2008
N.R. HALFWEEG, LID	ROTTERDAM-RIJNMOND	2008
P.J.J. VAN DEN BERG, LID	NOORD	2006
J.H. HELDOORN, LID	AMSTERDAM-IJMOND	2010
E.P.R. HEUGEN, LID	SCHELDEMONDEN	2012

BESLUIT BENOEMING VERKIEZING COMPLIANCE OFFICER (AB MEI 2005)

Het bestuur kiest uit zijn midden een compliance officer. Conform artikel 10, lid 1 van de geldende modelgedragscode B wordt Jan Heldoorn aangewezen als compliance officer. Op de compliance officer wordt toezicht gehouden door het DB en de Manager Pensioenen.

BESLUIT TAKEN EN BEVOEGDHEDEN COMPLIANCE OFFICER (AB OKTOBER 2005)

- De compliance officer is belast met het toezicht op de naleving van de bepalingen van de voor BPL geldende gedragscode. Indien de compliance officer daartoe aanleiding heeft kan hij insiders verplichten op eerste verzoek alle informatie te vertrekken omtrent enige door hen verrichte privé beleggingstransactie. De compliance officer controleert of de privé beleggingstransacties aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoen.
- De compliance officer adviseert verbonden personen over de uitleg en toepassing van bepalingen zoals die zijn opgenomen in de voor BPL geldende gedragscode. Hij is bevoegd een voor de verbonden persoon bindende uitspraak te doen.
- De compliance officer legt een lijst aan van alle verbonden personen die als “insider” worden aangemerkt. De compliance officer deelt onverwijld aan de op de lijst opgenomen verbonden personen mee dat zij als insider zijn aangemerkt en hij stelt hen op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider.

- De compliance officer dient eveneens een lijst met alle bedrijven en instellingen waarmee het pensioenfonds zaken doet op te stellen en deze regelmatig te actualiseren; deze lijst wordt aan de verbonden personen ter beschikking gesteld.
- De compliance officer rapporteert rechtstreeks aan de voorzitter, zowel voor de dagelijkse gang van zaken als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.
- De compliance officer en de voorzitter, waaraan hij rapporteert, zijn gehouden tot geheimhouding van informatie verstrekt door verbonden personen of derden. De geheimhouding kan worden doorbroken in het geval een goede uitoefening van zijn functie daartoe noodzaakt.
- De compliance officer documenteert zijn werkmethoden en werkzaamheden en administreert en archiveert alle informatie die hem door verbonden personen (de meldingen privé beleggingstransacties inbegrepen) of derden is verstrekt in het kader van deze gedragscode. Hij bewaart afschriften van alle schriftelijke overeenkomsten en jaarlijkse verklaringen die verbonden personen hem moeten verstrekken (waarin zij verklaren zich aan de gedragscode te zullen houden). Tevens administreert en archiveert de compliance officer alle door hem verleende autorisaties, verrichte controles en onderzoeken en de genomen acties, alsmede overige van belang zijnde informatie, memoranda en correspondentie.

BESLUIT VERKIEZINGSTERMIJNEN FUNCTIE VOORZITTER/SECRETARIS/PENNINGMEESTER/ COMPLIANCE OFFICER (AB SEPTEMBER 2005)

De maximale verkiezingstermijn bedraagt 6 jaar. Herververkiezing is terstond mogelijk. Herbenoeming als bestuurslid conform artikel 6, lid 4 van de Statuten wordt niet als onderbreking van voornoemde termijn beschouwd.

BESLUIT VERGOEDINGEN EN PRESENTIEGELDEN CONFORM ARTIKEL 6, LID 5 VAN DE STATUTEN (AB DECEMBER 2004)

Presentiegeld- en onkostenregeling voor BPL-bestuursleden met ingang van 1 januari 2006:

- **PRESENTATIEGELD BESTUURSVERGADERINGEN**
Per vergadering: € 445 voor bestuursleden, die geen vergoeding dan wel compensatie krijgen vanuit hun regionale maatschap. De vergoeding wordt gegeven voor alle reguliere AB-vergaderingen, DB-vergaderingen en overleggen waaraan uit hoofde van het AB-lidmaatschap wordt deelgenomen (bijvoorbeeld interne commissies/werkgroepen, cursusdagen, bezoeken seminars e.d.). Over presentiegeld wordt geen BTW vergoed. Indexatie presentiegeld: jaarlijks wordt op 1 januari het presentiegeld verhoogd conform de indexatie van de BPL-pensioenen (geen indexatie of verlaging van de pensioenen betekent dat de verhoging op nihil wordt gesteld).
- **REIS- EN VERBLIJFKOSTEN**
KM-vergoeding: € 0,44 per km op basis van kortste route van postcode tot postcode.
Indexatie km-vergoeding: jaarlijks wordt op 1 januari op basis van de betreffende ANWB-gegevens de km-vergoeding aangepast aan de hand van de gestegen kosten. Alle overige reis- en verblijfkosten worden vergoed tegen overlegging van de originele betalingsbewijzen.
- **VERGOEDING VOOR COMPUTER- EN KANTOORBENODIGDHEDEN**
DB leden: € 225 per kwartaal.
Andere AB leden: € 90 per kwartaal.
Hieronder vallen o.a. de kosten voor e-mail en internetaansluiting en andere kleine uitgaven. Uitgaven voor software of hardware worden niet vergoed.

Alle declaraties ten laste van het BPL worden achteraf per kwartaal ingediend en lopen via de penningmeester van het fonds. Uit het oogpunt van good Governance wordt van elk bestuurslid in het jaarverslag van het pensioenfonds opgave gedaan van de in het verslagjaar ontvangen vergoedingen van BPL.

● **OVERIGE VERGOEDINGEN VOORZITTER**

De voorzitter ontvangt een vergoeding voor een abonnement op FD en - zolang hij postactief is - een vergoeding voor de kosten van een mobiele telefoon.

BESLUIT TAAKVERDELING TUSSEN DB/AB (BESLUIT AB MEI 2003)

Terzake gelden de volgende bepalingen uit de Statuten:

ARTIKEL 6.7

De voorzitter en de secretaris zijn tezamen belast met de uitvoering van de besluiten van het bestuur. Zij vertegenwoordigen tezamen de stichting in en buiten rechte.

ARTIKEL 6.8

Het bestuur is belast met het besturen van de stichting en het beheer en de beschikking over haar vermogen, een ander binnen door statuten en reglementen vastgestelde grenzen. Het bestuur is bevoegd tot het sluiten van overeenkomsten tot het kopen, vervreemden of bezwaren van register goederen.

De op basis van deze bepalingen gebaseerde taakverdeling tussen het DB en het AB van BPL wordt in onderstaande matrix weergegeven.

MATRIX TAAKVERDELING TUSSEN DB EN AB VAN BPL

ONDERWERP	BELEIDSVOORBEREIDING	BESLUITVORMING BELEID	UITVOERING
BEHEERSKADER ¹	DB	AB	DB
OPERATIONELE BEHEERSMAATREGELEN ²	DB	DB	DB
BELEIDSMATIGE BEHEERSMAATREGELEN ³	DB	AB	DB
(WIJZIGING) STATUTEN EN REGLEMENTEN, UITLEG C.Q. UITVOERING REGLEMENTEN	DB	AB	DB
FINANCIËLE BESLISSINGEN ⁴	DB	AB	DB
VOORLICHTING AAN DEELNEMERS ⁵	DB	AB	DB
CONTACTEN MET DERDEN ⁶	DB	AB	DB

¹ Doelstelling en structuur organisatie, bevoegdhedenverdeling, wijze van verantwoording afleggen, externe deskundigen, personeelsbeleid

² Operationele en administratieve processen, bewaking en analyse van het operationele ondernemingsrisico en managementinformatie, personeelsbeleid

- 3** De kwartaal- en jaarcijfers (jaarverslag), rapportage inzake de Actuariële en Bedrijfstechnische Analyse, rapportage in het kader van de Actuariële Principes Pensioenfondsen (APP), beleggingsmandaat vermogensbeheerders, verslagstaten voor De Nederlandsche Bank (DNB), rapport ten behoeve van de premievaststelling en de hoogte van de pensioengrondslag voor het komende boekjaar, nota inzake het financieringsbeleid
- 4** Risico's uit aangegane verplichtingen in eigen beheer, risicoherverzekering, reservering, premiebeleid, jaarlijkse vaststelling pensioengrondslag en indexatie pensioenen, beleggingsbeleid, voorziening toekomstige risico's en weerstandsvermogen, financiële grondslagen
- 5** Collectieve voorlichting
- 6** De Nederlandsche Bank (DNB), Ministerie van SoZaW, Unie van Beroepspensioenfondsen (UVB), Nederlandse Loodsen Corporatie (NLC), Nederlandse Loodswezen BV, VNOL, fiscus, actuaire, accountant, asset-managers, adviseurs en financiële instellingen en anderen.

BESLUIT MACHTIGING TEKENBEVOEGDHEID MANAGER PENSIOENEN (BESLUIT DB NOVEMBER 2001)

Ondergetekenden, de heren A. Nauta en Th.M.Handstede, respectievelijk voorzitter en secretaris van het bestuur van de Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen (BPL), gevestigd te Pernis-Rotterdam, gebruikmakend van de in artikel 8:1 van de Statuten van BPL gegeven bevoegdheid tot het bepalen van de bevoegdheden van een administrateur, verklaren hierdoor dat de heer Th.A.Wittkamp, vanaf 1 november 2001 aangesteld als Manager Pensioenen bij voornoemde Stichting en als zodanig handelend als administrateur: hierna te noemen de gemachtigde, gemachtigd is tot het tekenen of flatteren van de volgende zaken:

UITVOERINGSZAKEN

Alle brieven en documenten die voortvloeien of verband houden met de uitvoering van de pensioenreglement en de flexioenregeling, van brieven en documenten die voortvloeien uit bestuursbesluiten, waarvan de uitvoering aan hem is gedelegeerd, niet zijnde geldelijke zaken, als bedoeld onder II, naar eigen inzicht alleen of samen met een ander tot flatteren of tekenen bevoegd bestuurslid, tenzij het bestuur nadrukkelijk anders heeft bepaald.

GELDELIJKE ZAKEN

Alle geldelijke transacties, overmakingen en stortingen ten laste van de bij voornoemde Stichting in gebruik zijnde rekeningen bij de Postbank en de ABN-AMRO Bank, uitsluitend samen met een ander tot flatteren of tekenen bevoegd bestuurslid van de Stichting.

DUUR VAN DEZE MACHTIGING

Deze machtiging geldt vanaf heden en is, behoudens opzegging, geldig zo lang de gemachtigde een dienstverband heeft met genoemde Stichting.

A.G. NAUTA, VOORZITTER

TH.M. HANDSTEDE, SECRETARIS

VERGOEDINGEN EN VERLEENDE COMPENSATIE AAN AB-LEDEN IN 2005:

AB-LEDEN	AANTAL VERGADERINGEN GECOMPENSEERD DOOR DE MAATSCHAP ¹	VERGOED DOOR BPL	
		PRESENTIEGELDEN	KM-VERGOEDING
A.G. NAUTA, VOORZITTER	-	31.390	6.368
J.W. DUYZER, SECRETARIS	11	13.330	2.485
TH.M. HANDSTEDE	-	4.085	527
N.R. HALFWEEG	5	-	534
P.J.J. VAN DEN BERG	4	-	-
J.H. HELDOORN	5	-	714
E.P.R. HEUGEN,	5	-	429

¹ Alle uit de RLC's benoemde bestuursleden krijgen compensatie via de maatschap.

RELEVANTE NEVENFUNCTIES AB-LEDEN IN 2005:

AB-LEDEN	NEVENFUNCTIES		
	OMSCHRIJVING	BEZOLDIGD/ VERGOEDING	ONBEZOLDIGD
A.G. NAUTA, VOORZITTER	DIRECTEUR ENTR'ACTE BV	X	
	COMMISSARIS DE RUYTER TRAINING & CONSULTANCY BV	X	
	BESTUURSLID UNIE VAN BEROEPSPENSIOENFONDSEN (UVB)	X	
	PENNINGMEESTER UNIE VAN BEROEPSPENSIOENFONDSEN (UVB)	X	
	LID DEELNEMERSRAAD BPF KOOPVAARDIJ	X	
	LID CIE SER BEROEPSPENSIOENEN COMMISSIE SER	X	
	LID STUURGROEP INTERN .MAR. KENNISCENTRUM (IMK)	X	
	ADVISEUR OVERLEG ADVISERENDE PARTIJEN (OAP)		X
	BESTUURSLID ST.MARITIEME ACTIVITEITEN (MAR)		X
	LID R.V.TOEZICHT MARITIEM MUZEEUM VLISSINGEN		X
	BESTUURSLID NED.INV. MANAGERS FORUM (NIMF)		X
J.W. DUYZER, SECRETARIS	REGISTERLOODS	X	
TH.M. HANDSTEDE	GEEN		
N.R. HALFWEEG	REGISTERLOODS INSTRUCTEUR SIMTRA LOODSWEZEN	X	
P.J.J. VAN DEN BERG	VOORZITTER VERENIGING BUITENPLAATS IT WILD		X
	VOORZITTER RLC NOORD	X	
J.H. HELDOORN	REGISTERLOODS	X	
E.P.R. HEUGEN	REGISTERLOODS	X	
	BESTUURSLID STICHTING STABER	X	

COMMUNICATIEPLAN BPL

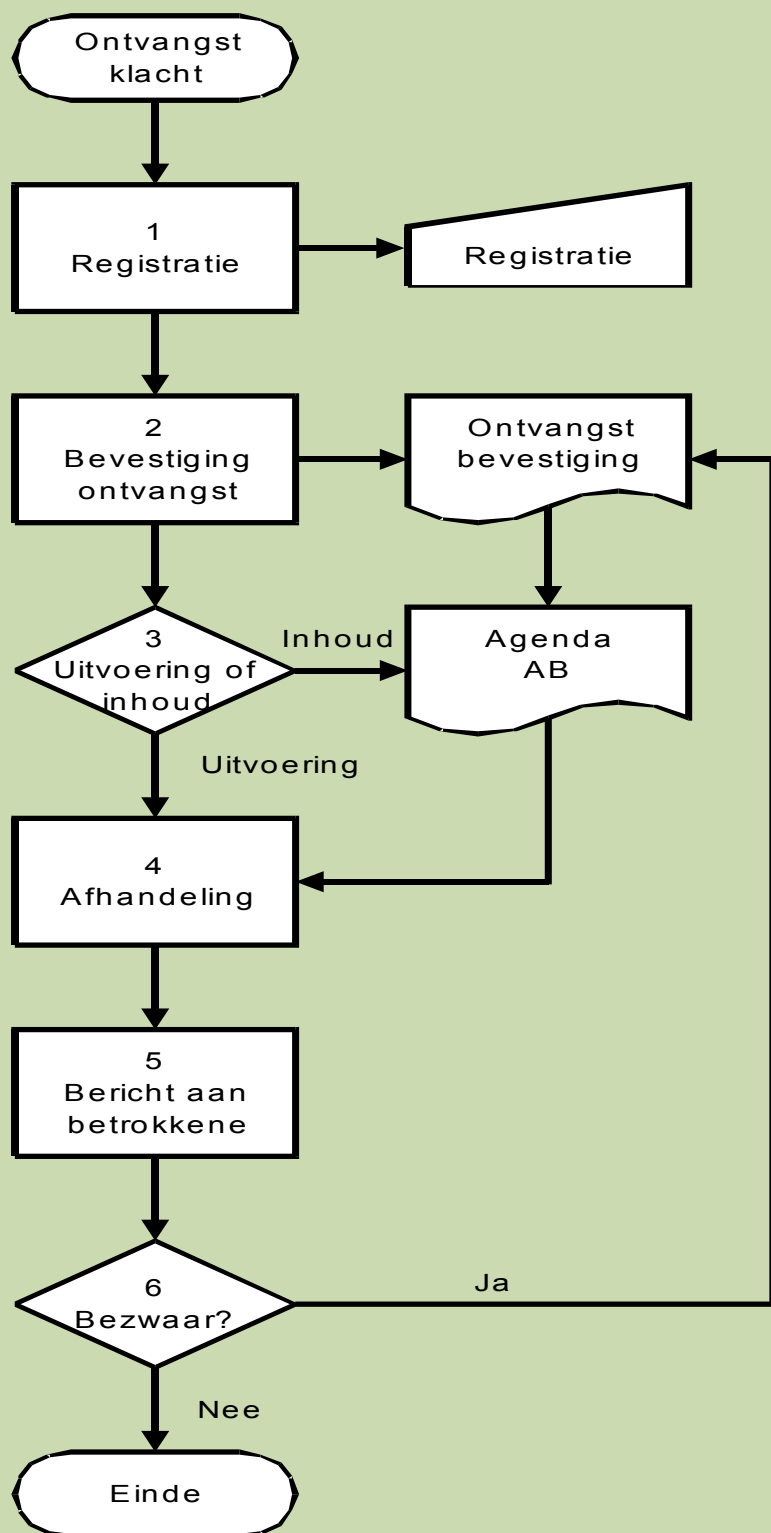
SOORT INFORMATIE

COMMUNICATIEPLAN BPL										W E L	N I E T	N I E T	V O L D O E D E N - NIET NODIG OF - AANVULLEN MET:	WIJZE WAAROP				KOSTEN				DEELNEMER		GEWEZEN DEELNEMER		GEWEZEN PARTNER		GEPENSIONEERDE				
										S C H R I J F T L I J K	J A A R V E S T I J G	W E E N		B U	J A A R L I J K	O P V E R Z O E K	P E N S I O N E R I G	A U T O M A T I S C H	O P V E R Z O E K	A U T O M A T I S C H			O P V E R Z O E K	A U T O M A T I S C H			O P V E R Z O E K	A U T O M A T I S C H				
OPGEBOUWDE EN TE BEREKEN AANSPRAKEN																																
PENSIOENANGROEI (FACTOR A)																																
ALG. INFO OVER UITRUIL																																
ALG. INFO OVER KEUZEMOGELIJKHEDEN																																
INFO OP IND. NIVEAU OVER UITRUIL EN KEUZEMOGELIJKHEDEN																																
ALG. INFO OVER WAARDEOVERDRACHT EN EXTRA INKOOP VAN PENSIOEN																																
INFO OP IND. NIVEAU OVER WAARDEOVERDRACHT																																
INFO OP IND. NIVEAU OVER E.TRA INKOOP																																
ALG. INFO OVER SCHEIDING/VEREVENING																																
OPGAVE BIJZONDER NP																																
OPGAVE BIJZONDER OP																																
ANDERS (BUV. BOON VAN LOON /CONVERSE)																																
TOESLAGEN/TOESLAGENBELEID																																
TOESLAGEN IN AFGELOPEN JAREN																																
RAMING																																
JAARVERSLAG/JAARREKENING																																
HERSTELPLAN/PLAN BUFFERVORMING /DEKKINGSGRAAD																																
VERKLARING BELEGINGSBEGINSELEN																																
RESULTATEN VERMOGENSBEHEER																																
ACTUARIELE ZAKEN																																
VOORUITBEREKENING FINANCIËLE POSTIE																																
ALM-STUDIE																																
BESTUURSSAMENSTELLING/ cv's EN NEVENFUNCTIES																																
ACTIVITEITEN DESKUNDIGHEIDSBEDORING																																
ROOSTER VAN AFTREDEN																																
VERGOEDINGEN AAN BESTUURSLEDEN																																
GEDRAGSCODE																																
DEELNAME AAN BESTUURSVERGADERINGEN																																
INFO OVER BESLUITEN AB-VERGADERINGEN																																
STATUTEN																																
ABTN, INTERNE RISICOBEHEERSING																																
REGLEMENTEN/ BESTUURSBESLUITEN																																
WIZIGING REGLEMENTEN/BESTUURSBESLUITEN																																
ACTUARIEEL RAPPORT																																
ACTUELE PENSIOENONTWIKKELINGEN																																

BIJLAGE II

JAARREKENING

KLACHTENPROCEDURE BPL VASTGESTELD IN AB: 16-2-2006:
(INGANGSDATUM: 16-2-2006)



1
De ontvangen klacht wordt geregistreerd in de daarvoor beschikbare register

2
De afzender ontvangt een ontvangstbevestiging, waarin de vermoedelijke behandeltijd is vermeld.

3
Bepaald wordt of het om een klacht gaat m.b.t. de uitvoering van de pensioenregeling of een klacht over de inhoud van de pensioenregeling of anderszins.

4
De klacht wordt afgehandeld door de Manager Pensioenen (MP).

5
Betrokkene ontvangt bericht over het genomen besluit m.b.t. de ingediende klacht. Hierin wordt een eventuele beroepstermijn vermeld.

6
Na verloop van de beroepstermijn worden de betreffende documenten toegevoegd aan het dossier. Indien binnen de gestelde termijn een bezwaarschrift wordt ingediend worden de documenten ter behandeling aan het AB gezonden.

VOOR ALS HET ONVERHOOPT NODIG IS...

RICHTLIJNEN VOOR DEELNEMERS EN HUN NABESTAANDEN, ALS STEUN BIJ HET ONAFWENDBARE AFHANDELEN VAN FORMALITEITEN BIJ OVERLIJDEN.

MAATREGELEN BIJ LEVEN

Overweeg of het nuttig c.q. noodzakelijk is een testament te maken. Hierbij wordt speciaal de aandacht gevestigd op het zgn. langstlevende testament. Voor inlichtingen over het opmaken van een testament kunt u de notaristelefoon bellen: 0900-3469393 of een notariskantoor in uw omgeving. Denk hierbij in voorkomend geval ook aan het opmaken van een samenlevingscontract en regel, indien nodig, de verzorging van uw kinderen na uw overlijden.

Stel giro- en bankrekeningen mede op naam van uw (huwelijks) partner, dit om te voorkomen dat deze rekeningen bij overlijden worden geblokkeerd; uw partner behoudt dan toegang tot die rekeningen.

Bij de Postbank geldt geen maximum bedrag waarover kan worden beschikt. Bij het postkantoor is de folder "handleiding voor nabestaanden" verkrijgbaar, waarin uitvoerig wordt beschreven hoe met de girorekening, of andere producten van de postbank, na het overlijden van een rekeninghouder moet worden gehandeld en bevat ook een formulier "kennisgeving van overlijden". Heeft u relaties met meerdere banken dan is het raadzaam bij de betreffende bank naar de gehanteerde procedure en maximumbedragen te informeren.

Leg een map of ordner aan, waarin de volgende bescheiden kunnen worden opgeborgen:

- Pensioen c.q. uitkeringsbescheiden (ook die van de AOW) en de daarop betrekking hebbende brochures en mededelingen. Het op de pensioenen of uitkeringsbescheiden vermelde registratienummer is van belang bij alle correspondentie met de betrokken instanties. Het kan zijn dat een vroegere werkgever een aparte pensioenregeling had doch dat een pensioenuitvoerder niet te vinden is bijvoorbeeld door naamswijziging. Of er hebben over drachten plaatsgevonden door fusies of overnames. Deze zijn op te sporen via de Pensioen- en Verzekeringskamer (DNB), postbus 929, 7301 BD Apeldoorn. (Internet: www.DNB.nl) Met een lijst van 1800 voormalige pensioenverzekeraars en hun rechtsopvolgers.
- Familiepapieren, zoals geboorteakten, huwelijksakte, echtscheidingsakte, huwelijkse voorwaarden enz;
- Belastingbescheiden en rekeningen, die voor de aangifte van de inkomsten - eventueel vermogensbelasting - van belang zijn, een en ander betrekking hebbend op de afgelopen vijf jaar;
- Lijst met bestaande giro-, bank-, spaar- en beleggingsrekeningen (handleiding!);
- Lijst van verzekeringspolissen, aangeven welke polissen kunnen vervallen c.q. van kracht moeten blijven en waarbij een naamswijziging moet plaatsvinden;
- Lijst van bezittingen en schulden, welke actueel moet worden gehouden;
- Lijst van lidmaatschappen van verenigingen, eventueel aangeven welke voor de overblijvende partner niet meer van belang zijn;
- Lijst van abonnementen op tijdschriften, periodieken of vakliteratuur, eventueel aangeven welke kunnen worden beëindigd;
- Adressen en zo mogelijk telefoonnummers van: nabestaanden, familieleden, vrienden en kennissen, die in geval van overlijden moeten worden ingelicht; banken en overige beheerders van uw bezittingen; de Vereniging van Nederlandse oud-loodsen; eventueel de loodsensociëteit.

MAATREGELEN BIJ OVERLIJDEN

- Bewaar alle rekeningen van de kosten die in verband met het overlijden worden gemaakt, deze zijn fiscaal aftrekbaar.
- Inschakelen (huisarts, ziekenhuis) voor het opmaken van een verklaring van overlijden.
- Waarschuwen van de/een uitvaartonderneming.
- Aangifte van overlijden bij de afdeling burgerzaken van de gemeente van overlijden, voor het doen opmaken van een akte van overlijden (wordt veelal door de uitvaartonderneming verzorgd). Het is aan te bevelen daarbij direct de nodige afschriften van deze akte te laten maken voor de te vervullen formaliteiten. Deze zijn nodig voor:
 - het aanvragen van pensioen(en) bij BPL en SVB (Sociale Verzekeringsbank), voor AOW en/of Anw, BPFK en overige pensioenfondsen, deze te voorzien van het betreffende registratienummer van de overledene (het BPFK vraagt bovendien om een uittreksel uit het huwelijksregister van de gemeente waar het huwelijk is gesloten);
 - notaris i.v.m. testament en akte van erfrecht;
 - verkrijging van verzekeringsgelden enz.;
 - belastingdienst met vermelding van sofi nummer;
 - bank(en) met vermelding van rekeningnummer(s);
 - (zorg)verzekeringen, met vermelding relatienummer(s) i.v.m. naamswijziging(en).

Hieraan zijn kosten verbonden, behalve voor het aanvragen van pensioen(en). Deze zijn gratis verkrijgbaar (de gemeente zal daarop aantekenen "afgegeven ten dienste van het aanvragen van pensioen"). Een aantal maatregelen wordt ook wel door een uitvaartonderneming verricht en hierover wordt wel informatie gegeven.

- Eventueel inschakelen van een geestelijk verzorger voor geestelijke bijstand en voor de verzorging van een kerkelijke plechtigheid.
- Bericht sturen aan instanties die uitkeringen verzorgen (binnen 6 weken)
 Hiervoor gebruik maken van de afschriften van de Akte van overlijden, deze te voorzien van het betreffende registratie pensioennummer.
 Voor ABP aspecten: ABP, Postbus 4888, 6401 JR Heerlen.
 Voor BPL-gepensioneerden/(oud)registerloosden: Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen (BPL)
 Postbus 830 3000 AV Rotterdam.
 Bezoekadres: Seattleweg 7, havennummer 2801, Pernis Rotterdam, telefoon: 010 4987451 / 52
 Toezenden van:
 - overlijdensbericht of annonce.
 - uittreksel van het overlijdensregister;
 - persoonsgegevens van degenen die recht hebben op weduwe/ wezenpensioen van het BPL;
 - opgave van (niet geblokkeerde) giro/ bankrekening van de echtgeno(o)t(e);
 - (eventuele) gegevens van ex-echtgenote;
 - opgave door (oudere) wezen van: studieverklaring dagstudie; naam, voornamen, adres; giro/ banknummer waarop het wezenpensioen gestort dient te worden (dit gebeurt rechtstreeks).

Opmerking: zo spoedig mogelijk na het overlijden van de deelnemer respectievelijk gepensioneerde wordt aan de weduw(e)(naar) netto een eenmalige uitkering toegekend van:

Reglement 1988: 1/6 deel van de pensioengrondslag, respectievelijk 1/6 deel van het jaarlijkse OP

Reglement 2004: de nabestaande heeft de mogelijkheid om bij de Stichting Staber een verzoek in te dienen voor toekenning van een uitkering ter grootte van 12 procent van de pensioengrondslag.

Als de overledene uit vorige dienstbetrekkingen een pensioen ontving, ook deze fondsen berichten i.v.m. een pensioen voor de overblijvende (huwelijks)partner zoals bijvoorbeeld:

Het bedrijfspensioenfonds voor de Koopvaardij (BPFK), p/a PVF Nederland B.V., Postbus 9251, 1006 AG Amsterdam; bezoekadres: Molenwerf 2-8, 1014 AG Amsterdam, telefoon: 020 607 40 69.

Het BPFK schriftelijk of telefonisch in kennis stellen van het overlijden. Men krijgt dan een aanvraag-formulier toegestuurd (men wenst: uittreksel uit overlijdensregister en uit huwelijksregister van de gemeente waar het huwelijk is gesloten).

- Indien de overledene bij vorige werkgevers een pensioenverzekering had en deze premievrij is gemaakt (zgn. slaper), moet ook deze uitkering aldaar worden aangevraagd.
- AOW pensioen:
 - indien de overledene een AOW pensioen genoot, en in Nederland woonachtig was, moet van het overlijden zo spoedig mogelijk bericht worden gegeven aan het districtskantoor van de Sociale Verzekeringsbank (SVB) in het ressort, waarin de woonplaats van de overledene is gelegen.
 - voor het buitenland moet het kantoor Buitenland van de SVB worden ingelicht (en registratienummer). Adres: postbus 7105, 1017 JC Amsterdam. Telefoon: 020 540 04 00.
- Alle maatschappijen waarbij verzekeringen zijn afgesloten dienen van het overlijden in kennis te worden gesteld. Hierbij vermelden de polisnummers alsmede namen en adressen van de nabestaanden. Nagaan of er nog lopende verzekeringen zijn die premievrij worden bij overlijden. Zonodig de verzekeringsadviseur raadplegen.
 - Voor polissen die van kracht blijven, b.v. brandverzekering, huis, inboedel, auto, boot, caravan, e.d. dient naamswijziging plaats te vinden (denk ook aan 'groene kaart' bij autoverzekering);
 - ziektekostenverzekeringsmaatschappij inlichten.
- Bij eigendom woning via de gemeente bij het kadaster het huis op eigen naam laten registreren. Hieraan zijn kosten (geen overdrachtskosten) verbonden maar het is belangrijk als het eigen huis later verkocht gaat worden.
- Indien men een hypotheek heeft op het huis, verdient het aanbeveling de hypotheekakte te controleren of daarin een clause is opgenomen waarin bepaald is dat bij overlijden van de echtgenoot of partner de hypotheek wordt (of kan worden) beëindigd.
- Tevens nagaan of in verband met het overlijden nog andere lopende financiële verplichtingen komen te vervallen.
- Zeg eventueel abonnementen op van tijdschriften, periodieken, vakliteratuur en lidmaatschappen van verenigingen die niet meer van belang zijn voor de overblijvende partner.
- Bezien of eventueel het paspoort van de overgebleven (huwelijks)partner moet worden gewijzigd. Mocht u onverhoopt iets overkomen (b.v. tijdens verblijf in het buitenland) dan is men op de hoogte van uw situatie.
- Ga na of het mogelijk is verlaging van bepaalde tarieven aan te vragen, zoals reinigingsrechten en milieubelasting, indien na overlijden een éénpersoons huishouding wordt gevoerd. Deze regelingen verschillen per regio/gemeente. Daar door het overlijden een deel van het inkomen wegvalt, bestaat de kans dat men op grond van het (lagere) gezinsinkomen in aanmerking komt voor subsidieregelingen, studievergoedingen e.d.

- Beschikt men over een auto:
 - blijft deze in gebruik dan kentekenbewijs over laten schrijven/naamswijziging;
 - wordt deze niet meer gebruikt, dan bericht sturen van overlijden naar Centraal Bureau motorrijtuigenbelasting, Postbus 9054, 7300 GS Apeldoorn, en verzoeken om terugstorting van teveel betaalde motorrijtuigenbelasting.
 - bij verkoop van de auto: zie op het bij de auto behorende 'overschrijvingsbewijs' welke handelingen nodig zijn voor overdracht aan de nieuwe eigenaar.
 - wordt de auto niet verkocht doch gesloopt, dan dienen de bij de auto behorende documenten binnen 20 dagen te worden opgestuurd aan: Rijksdienst voor het Wegvervoer, Skagerak 10, 9642 CZ ,Veendam. Belasting blijft verschuldigd zolang de auto niet op een andere eigenaar is overgegaan en zich op de openbare weg (ook parkeerplaats) bevindt.
- Behandelende artsen (huisarts, specialisten en tandarts) van overlijden in kennis stellen.
- De algemene Nabestaandenwet (Anw): sinds 1 juli 1996 is de Algemene nabestaandenwet (Anw) van kracht. Deze wet regelt het recht op een Anw nabestaandenuitkering voor mannen en vrouwen van wie de (huwelijks)partner op of na 1 juli 1996 is overleden. In de Anw is ook het recht voor wezen en halfwezen geregeld. De Anw wordt evenals de AOW uitgevoerd door de Sociale Verzekeringsbank (SVB).
- Ongewenste reclame aan overledenen stopzetten: U kunt via de info filter van de Stichting Zelfregulerend Dialogue Marketing (SZDM) de adresgegevens van overledenen uit gegevens bestanden laten verwijderen. Door de infofilter wordt ongewenste reclame via post, telefoon, SMS, e-mail en marktonderzoek tegen gegaan. De SZDM werkt samen met een aantal brancheverenigingen. Aanmelden voor de infofilter kan op de volgende manieren:
 - Post: infofilter, antwoordnummer 660, 1000 TL Amsterdam
 - Internet: www.infofilters.nl

HET NEDERLANDSE ERFRECHT

(M.I.V. 1 JANUARI 2003 IS HET NEDERLANDSE ERFRECHT VERANDERD)

LANGSTLEVENDE BETER VERZORGD

Het nieuwe erfrecht zorgt er voor dat de langstlevende echtgenoot (hierna daaronder ook te verstaan de echtgenote) financieel beter verzorgd achterblijft dan tot nu toe het geval is. De wijzigingen van het erfrecht betreffen ook de rechten van kinderen van de erflater. Die worden méér aan banden gelegd. Daarmee wordt aangesloten bij de praktijk van vandaag. Het meest voorkomende testament is het ouderlijke boedelverdelingstestament, waarmee de langstlevende echtgenoot de goederen van de nalatenschap krijgt. Het erfdeel van de kinderen wordt omgerekend in geld. De kinderen kunnen hun erfdeel pas opeisen na overlijden van de langstlevende echtgenoot of wanneer de langstlevende echtgenoot kennis geeft opnieuw in het huwelijk te treden. Het nieuwe erfrecht legt met ingang van 1 januari 2003 in de wet vast wat tot dan toe bij testament kon worden geregeld. Van die nieuwe wettelijke regels kan dan weer bij testament worden afgeweken. Voor zover in dit verband van belang: het nieuwe erfrecht regelt ook situaties waarbij de overledene een eigen bedrijf of praktijk uitoefende en een van de nabestaanden het bedrijf voortzet. In dit geval wordt onder het nieuwe erfrecht de continuïteit van het bedrijf beter gewaarborgd dan onder het oude recht het geval was.

VERSTERF- EN TESTAMENTAIR ERFRECHT

Het nieuwe erfrecht maakt, evenals het huidige recht, verschil tussen wettelijk erfrecht, ook genoemd erfrecht bij versterf of versterferfrecht (regelend het recht of de rechten op een nalatenschap wanneer geen testament is gemaakt) en testamentair erfrecht (dat wil zeggen het recht dat van toepassing is wanneer wel een testament is opgemaakt en daarin is afgeweken van de regels die standaard gelden).

De hoofdpunten van het wettelijk of versterferfrecht zijn vanaf 1 januari 2003 de volgende:

- Als de erflater getrouwd is en geen kinderen heeft, is de echtgenoot de enige erfgenaam.
- Is een erflater niet getrouwd, maar heeft hij of zij wel kinderen, dan zijn de kinderen de erfgenamen en erven die ieder een gelijk deel.
- Heeft een erflater een echtgenoot en kinderen, dan erft de echtgenoot samen met de kinderen ieder een gelijk deel. De wettelijke verdeling is dan van toepassing.
- Heeft een erflater geen echtgenoot en geen kinderen, dan erven de ouders en de (half)broers en (half)zusters. Is een broer of zuster al eerder overleden, dan komen diens kinderen (de neven en de nichten van de overledene) daarvoor in de plaats.
Heeft een erflater geen echtgenoot, geen kinderen, geen ouder en geen broers of zusters, dan erven de grootouders. Als die al gestorven zijn, komen hun kleinkinderen (ooms, tantes, neven en nichten) daarvoor in de plaats. Zijn ook deze allemaal gestorven, dan komen de overgrootouders met hun afstammelingen aan bod.
- De positie van geregistreerde partners is erfrechtelijk dezelfde als die van gehuwden. Voor echtgenoot kan dus behalve 'echtgenote' ook gelezen worden 'geregistreerde partner'.

TESTAMENTAIRE UITSLUITING

In een testament kan een erflater deze wettelijke verdeling aanpassen of zelfs helemaal uitsluiten. Ook kan hij/zij in een testament een stiefkind tot erfgenaam benoemen en betrekken bij de wettelijke verdeling. Het stiefkind krijgt dan dezelfde positie als een eigen kind van de erflater. Volgens het wettelijke of versterferfrecht erft een kind immers niet van een stiefouder.

Het is mogelijk een echtgenoot bij testament te onterven. Dat kan nog steeds, maar onder het nieuwe recht zijn de gevolgen van onterving van de echtgenoot verzacht.

De ontferde kan aanspraak maken op een 'passend verzorgingsniveau', bijvoorbeeld het recht van 'vruchtgebruik' van de echtelijke woning. Als het nodig is, kan de ontferde dan in de gemeenschappelijke woning blijven wonen, ook al is hij/zij ontferd. Afhankelijk van de financiële omstandigheden kan hij/zij ook het gebruik van andere goederen uit de nalatenschap opeisen.

ONTERVEN VAN DE KINDEREN

Ook de kinderen kunnen bij testament worden ontferd. Ze kunnen daarmee akkoord gaan en krijgen dan niets uit de nalatenschap. Maar ze kunnen ook een beroep doen op hun 'legitieme portie', waardoor ze een geldvordering op de erfgenamen krijgen. Een kind heeft altijd recht op de helft van de waarde van het erfdeel dat het zou hebben gekregen als er geen testament gemaakt zou zijn. Onterving kan dus nooit de 'legitieme portie' betreffen.

VERBLIJVINGSBEDING

Soms spreken echtgenoten af dat als de één overlijdt de ander de gemeenschappelijke bezittingen in eigendom krijgt. Die overdracht van goederen kan tegen een vergoeding van de waarde ervan of 'om niet' (gratis). Zo'n overeenkomst heet een verblijvingsbeding. Vaak gaat het daarbij om twee mensen die samenwonen en samen een huis en/of inboedel hebben. Voor mensen die geen verblijvingsbeding hebben gesloten, maar die wel samenwonen en gemeenschappelijke goederen bezitten is het van belang een samenlevingsovereenkomst aan te gaan en een testament te laten opmaken.

SCHENKING

Bij de invoering van het nieuwe erfrecht veranderen ook de wettelijke regels voor schenkingen. Vóór 2003 moesten schenkingen meestal in een notariële overeenkomst worden vastgelegd. Nu vervalt deze eis. Alleen een schenking of gift die pas wordt gedaan als iemand is overleden, moet notarieel worden vastgelegd. Gebeurt dat niet, dan vervalt de schenking of gift bij het overlijden en bestaat er dus geen recht op.

AANVAARDING VAN DE NALATENSCHAP

Een erfgenaam heeft de keus de nalatenschap te aanvaarden of te verwerpen, dan wel 'beneficiair' te aanvaarden (in gewoon Nederlands: aanvaarden onder beding van boedelbeschrijving). Aanvaarding zonder meer (zuivere aanvaarding) betekent dat ook de eventuele schulden van de nalatenschap moeten worden betaald, zelfs als die meer bedragen dan de bezittingen. Beneficiair aanvaarden of aanvaarden onder beding van boedelbeschrijving wil zeggen dat de nalatenschap alléén wordt geaccepteerd als er een positief saldo bestaat. Verwerpen of beneficiair aanvaarden moet schriftelijk worden vastgelegd en wel door een verklaring af te leggen voor de griffie van de rechtbank. Van een overlijden maakt een notaris een akte op waarin staat wie de erfgenamen zijn (een verklaring van erfrecht). Met deze verklaring kunnen erfgenamen aantonen dat zij recht hebben op een banktegoed van de overledene, bijvoorbeeld om daaruit ziektekosten en kosten van begravenis of crematie te betalen. Voordat een notaris zo'n verklaring van erfrecht afgeeft moet hij een onderzoek instellen, onder andere bij de burgerlijke stand en bij het Centraal Testamenten-register dat wordt bijgehouden door het Ministerie van Justitie.

ROMPSLOMP

Een overlijden brengt verdriet en emotie; de afwikkeling van een nalatenschap met alles wat daar aan vast zit brengt rompslomp mee. Het is in alle gevallen -voor en na een overlijden- raadzaam en vaak zelfs nodig een notaris te raadplegen. Geeft men er de voorkeur aan de afwikkeling van een nalatenschap in handen te geven van een daartoe aan te wijzen derde, een 'executeur testamentair', dan kan dat met ingang van 1 januari 2003 alleen nog bij testament.

BRON: DOCUMENTATIE VAN HET MINISTERIE VAN JUSTITIE, DIRECTIE, VOORLICHTING, AFDELING INTERNE EN EXTERNE COMMUNICATIE, EN DE KONINKLIJKE NOTARIËLE BEROEPSORGANISATIE.

NADERE INLICHTINGEN

- Ministerie van Justitie, postbus 20301, 2500 EH Den Haag, telefoon 070 370 68 50, maandag tot en met vrijdag van 9.00 tot 17.00 uur; internet: www.justitie.nl, e-mail: voorlichting@minjus.nl.
- Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie, postbus 16020, 2500 BA Den Haag, telefoon 0900 346 93 93 (€ 0,25 per minuut), maandag tot en met vrijdag van 9.00 tot 14.00 uur; internet: www.notaris.nl.
- Belasting en erven 2002 en Belasting en schenking 2002, brochures van de Belastingdienst, te bestellen via Belasting Telefoon Particulieren: 0800 0543, van maandag tot en met donderdag van 8.00 uur tot 22.00 uur en op vrijdag van 8.00 uur tot 17.00 uur of via internet: www.belastingdienst.nl.

ENKELE BEGRIPPEN UIT HET ERFRECHT:

ZUIVER AANVAARDEN	Het accepteren van een erfdeel, inclusief de schulden. Hierdoor wordt iemand erfgenaam.
BENEFICIAIR AANVAARDEN	Dit is een bijzondere manier van accepteren van een erfdeel. Er moeten bepaalde formaliteiten worden vervuld. Als er niet voldoende bezittingen zijn om de schulden te betalen, hoeft de erfgenaam het tekort niet zelf bij te betalen.
BEWIND	Periode waarin het erfdeel wordt beheerd door iemand anders (de bewindvoerder). Een erfgenaam kan dan niet zelfstandig beschikken over de geërfde goederen (vaak gebonden aan leeftijdsgrens).
CODICIL	Een wilsbeschikking die niet door de notaris wordt opgemaakt. Het moet een zelf geschreven en ondertekend document zijn. Het codicil is geschikt voor het vermaken van bepaalde kledingstukken, sieraden of inboedelgoederen.
ERFDEEL	Dat deel van de nalatenschap waar een erfgenaam recht op heeft.
ERFENIS	Dit is geen juridische term, maar een term die vaak wordt gebruikt voor het erfdeel waar iemand recht op heeft. Hij wordt ook gebruikt als een ander woord voor nalatenschap.
ERFGENAAM	Degene die recht heeft op (een deel van) de nalatenschap van de erflater.
ERFLATER	De overledene die geld, goederen en/of schulden nalaat.
ERFRECHT	Het geheel van rechtsregels en wetsbepalingen dat de overgang van de nalatenschap op de erfgenamen regelt.
VEREFFENAAR	De persoon die door de rechter wordt aangewezen om de nalatenschap af te wikkelen, als de erfgenamen niet gevonden kunnen worden. Soms kan ook een erfgenaam vereffenaar zijn.
VERKLARING VAN ERFRECHT	Verklaring van de notaris waarin staat wie de erfgenamen zijn.
VERSTERFERFRECHT	Erfrecht dat geldt als iemand geen testament heeft gemaakt. Hiervoor wordt ook de term wettelijk erfrecht gebruikt.
VERWERPEN	Het niet accepteren van een erfdeel, er afstand van doen.
VRUCHTGEBRUIK	Het recht om goederen van een ander te gebruiken.
WETTELIJKE VERDELING	De langstlevende echtgenoot krijgt de nalatenschap. De kinderen krijgen een geldvordering ter grootte van hun erfdeel. Deze geldvordering is opeisbaar bij het overlijden van de langstlevende echtgenoot of wanneer de langstlevende echtgenoot kennis geeft opnieuw in het huwelijk te treden.