

Gegevens contactpersoon invulling rapportage

1.1	Naam:	_____	Jos Dreuning
1.2	Telefoonnummer:	_____	088-1162780
1.3	E-mailadres:	_____	dnb-staten-fav@azl.eu

Gegevens bestuurslid verantwoordelijk voor / betrokken bij invulling rapportage

2.1	Naam:	_____	Rob Pronk
2.2	Telefoonnummer:	_____	06-30235686
2.3	E-mailadres:	_____	ubbo@home.nl

1.1	Datum in herstel (dd.mm.jj)	31.12.14
1.2	Gekozen hersteltermijn (in jaren)	10

Onderbouwing gekozen hersteltermijn

1 Er is voor een termijn van 10 jaar gekozen omdat een relatief lange termijn ervoor zorgt dat gevolgen voor betrokkenen (kortingen) jaarlijks beperkt zijn. Het
 . pensioenfonds heeft naar oordeel van het bestuur voldoende herstelpotentieel, waardoor een dergelijke termijn verantwoord wordt geacht. Door het snelle natuurlijke
 3 herstel worden de groepen ongeveer in gelijke mate geraakt door het aanvankelijk niet of nauwelijks indexeren. Er is relatief weinig uitstroom bijvoorbeeld door
 overlijdensgevallen, waardoor de termijn van 10 jaar naar oordeel van het bestuur niet leidt tot onevenwichtigheid.

1.4 Is de beleidsdekkingsgraad ultimo verslagjaar lager dan de minimaal vereiste dekkingsgraad? Nee

		Realisatie verslagjaar	Verwachting lopend jaar (verslagjaar +1)
		01	02
Algemeen			
2.1a	Primo stand dekkingsgraad (%)	111,3%	117,9%
2.1b	Primo stand beleidsdekkingsgraad (%)	106,8%	116,3%
2.2	Mutatie dekkingsgraad (%-punt, doorrekening vindt plaats na opslaan)	6,6%	2,7%
2.3a	Ultimo stand dekkingsgraad (%)	117,9%	120,6%
2.3b	Ultimo stand beleidsdekkingsgraad (%)	116,3%	119,2%
2.4	Technische voorzieningen	1.801.115	1.805.934
2.5a	Vereiste dekkingsgraad (%) feitelijk	116,4%	116,4%
2.5b	Vereiste dekkingsgraad (%) strategisch	116,8%	116,8%
2.6	Minimaal vereiste dekkingsgraad (%)	104,1%	104,1%

Toelichting op realisatie verslagjaar:

2 De gerealiseerde stijging van de dekkingsgraad met 6,6%-punt wordt verklaard onder M1 tot en met M6.
 .
 7

Toelichting op verwachting lopend jaar (verslagjaar +1):

2 De gerealiseerde stijging van de dekkingsgraad met 2,7%-punt wordt verklaard onder M1 tot en met M6.
 .
 8

		Realisatie verslagjaar	Verwachting lopend jaar (verslagjaar +1)
		01	02
Premie			
3.1	Actuarieel benodigde premie (obv rentetermijn structuur)	36.182	37.932
3.2	Beschikbare premie	33.604	34.109
3.3	Invloed premieverschil op dekkingsgraad (%-punt)	-0,4%	-0,6%

Toelichting op realisatie verslagjaar:

3 De premieheffing 2017 is gebaseerd op een doorsneepremie van 19,7% van de salarissom. Er is geen sprake van herstelpremie of bijstortingen. POB hanteert het
 . verwachte reële beleggingsrendement als dempingsmethodiek (ingevoerd vanaf 1 januari 2016, RTS peildatum 30 september 2015, vastgesteld voor vijf jaar).
 4 Volgens de de opdracht-aanvaardingsovereenkomst met sociale partners dient de premiedekkingsgraad jaarlijks op peildatum (30 september) ten minste gelijk dient te
 zijn aan 85%. De premiedekkingsgraad per 30 september 2016 bedroeg ongeveer 71%. Het bestuur van het fonds heeft om deze reden moeten besluiten het
 opbouwpercentage voor ouderdomspensioen voor 2017 te verlagen van 1,875% naar 1,52% voor wat betreft de pensioenopbouw in 2017 (op basis van de gesplitste

Toelichting op realisatie verslagjaar:

kortingsregeling), nadat sociale partners niet tijdig overeenstemming konden bereiken over aanpassing van de pensioenregeling en/of verhoging van de premiebijdrage. Deze verlaging van de jaaropbouw is verwerkt in 3.1 en 3.3, en resulteert in een verhoging van de M1 met ongeveer 0,4% in 2017.

Toelichting op verwachting lopend jaar (verslagjaar +1):

3 De premieheffing 2018 is gebaseerd op een doorsneepremie van 19,7% van de salarissom. Er is geen sprake van herstellpremie of bijstortingen. POB hanteert het
 . verwachte reële beleggingsrendement als dempingsmethodiek (ingevoerd vanaf 1 januari 2016, RTS peildatum 30 september 2015, vastgesteld voor vijf jaar). In
 5 verband met de wijziging in fiscale regelgeving is het reglementaire opbouwpercentage per 1 januari 2018 gesteld op 1,738% bij handhaving van de
 pensioenrichtleeftijd op 67 jaar. De verlaging van het reglementaire opbouwpercentage van 1,875% naar 1,738% leidt tot ongeveer 7% lagere lasten voor
 pensioeninkoop.

	<u>Realisatie</u> <u>verslagjaar</u>	<u>Verwachting</u> <u>lopend jaar</u> <u>(verslagjaar +1)</u>
	<u>01</u>	<u>02</u>
Uitkeringen		
4.1 Uitkeringen	39.595	40.116
4.2 Omvang solvabiliteitsvrijval	4.474	7.181
4.3 Invloed solvabiliteitsvrijval op dekkingsgraad (%-punt)	0,3%	0,4%

Toelichting op realisatie verslagjaar:

4 Er waren geen incidentele uitkeringen in 2017.
 .
 4

Toelichting op verwachting lopend jaar (verslagjaar +1):

4 Er worden geen incidentele uitkeringen verwacht in 2018.
 .
 5

	<u>Realisatie</u> <u>verslagjaar</u>	<u>Verwachting</u> <u>lopend jaar</u> <u>(verslagjaar +1)</u>
	<u>01</u>	<u>02</u>
Toeslagverlening (voorwaardelijk) tlv fonds / Korting tgv fonds		
5.1 Toeslagverlening actieven (%)	0,50%	0,60%
5.2 Toeslagverlening inactieven (%)	0,50%	0,60%
5.3 Invloed lasten toeslagverlening op dekkingsgraad (%-punt)	-0,6%	-0,7%
5.4 Korting actieven (%)	0,00%	0,00%
5.5 Korting inactieven (%)	0,00%	0,00%
5.6 Invloed korting op dekkingsgraad (%-punt)	0,0%	0,0%

Toelichting op realisatie verslagjaar:

5 Er is een toeslag van 0,5% verleend gebaseerd op de dekkingsgraad en omstandigheden per 30 september 2017. De dekkingsgraad neemt hierdoor met 0,6% af. De
 . toeslagverlening voor actieven en inactieven vindt plaats op basis van de CPI per september. De toeslag bij volledige toekenning per 1 januari 2018 zou zijn 1,5%
 7 (september 2016-september 2017). De mate van toekenning volgens TBI bedraagt (maximaal) 34,29%. Toegekend is 33,33%. Datum van het toeslagbesluit is 19-12-
 2017.

Toelichting op verwachting lopend jaar (verslagjaar +1):

5 Er wordt naar verwachting een toeslag verleend van 0,6% per 1 januari 2019, waardoor de dekkingsgraad met 0,7% afneemt. De toeslag bij volledige toekenning per
 . 1 januari 2019 zou zijn 1,2%. De mate van toekenning volgens TBI bedraagt (maximaal) 47,39%, op basis hiervan is het toeslagpercentage berekend.
 8

Realisatie verslagjaar
01

Realisatie verslagjaar

01

6.1	Wijziging technische voorzieningen als gevolg van verandering rentetermijnstructuur	-24.732
6.2	Invloed van verandering rentetermijnstructuur op dekkingsgraad (%-punt)	1,5%

Toelichting op realisatie verslagjaar:

6 Doordat de RTS in 2017 is gestegen, zijn de TV gedaald met een positief effect op de dekkingsgraad tot gevolg.

3

	<u>Realisatie</u> <u>verslagjaar</u>	<u>Verwachting</u> <u>lopend jaar</u> <u>(verslagjaar +1)</u>
	<u>01</u>	<u>02</u>
Rendement		
7.1 Benodigde interesttoevoeging technische voorzieningen (%)	-0,2%	-0,3%
7.2 Feitelijk rendement (%)	5,0%	2,7%
7.3 Invloed rendementsverschil op dekkingsgraad (%-punt)	5,8%	3,5%

Toelichting op realisatie verslagjaar:

7 Het feitelijk rendement bedroeg 5,0% (inclusief valuta afdekking, aandelen overlay en swaptions). Het rendement van de bijbehorende benchmark portefeuille bedroeg 4,0%.

4

Toelichting op verwachting lopend jaar (verslagjaar +1):

7 Voor verwachting lopend jaar is van een verondersteld rendement uitgegaan van 2,7%. Dit is gebaseerd op de strategische beleggingsmix van het pensioenfonds. Het verwacht rendement is op basis van eigen ALM veronderstellingen van het pensioenfonds die voldoen aan het besluit FTK artikel 23a inzake parameters:

.

5

a) De gehanteerde beleggingsmix uitgedrukt in de beleggingscategorïen uit het Besluit FTK is als volgt:

48,5% vastrentende waarden

41,0% aandelen ontwikkeld

4,5% aandelen opkomend

6,0% onroerend goed (direct)

b) 12,5% van de vastrentende waarden zijn als aandelen beschouwd

c) Het volgens het fonds van toepassing zijnde maximale portefeuilerendement bedraagt 3,8% (op basis van de berekeningswijze uit Besluit FTK art.23a)

	<u>Realisatie</u> <u>verslagjaar</u>	<u>Verwachting</u> <u>lopend jaar</u> <u>(verslagjaar +1)</u>
	<u>01</u>	<u>02</u>
Overige oorzaken en kruiseffecten		
8.1 Invloed van overige oorzaken en kruiseffecten op dekkingsgraad (%-punt)	0,0%	0,1%

Toelichting op realisatie verslagjaar:

8 De overige oorzaken en kruiseffecten hebben geen invloed op de dekkingsgraad.

.

2

Toelichting op verwachting lopend jaar (verslagjaar +1):

8 De overige oorzaken en kruiseffecten hebben geen materiële invloed op de dekkingsgraad.

.

3

<u>Realisatie</u> <u>verslagjaar</u>	<u>Verwachting</u> <u>lopend jaar</u> <u>(verslagjaar +1)</u>
<u>01</u>	<u>02</u>

	Realisatie verslagjaar	Verwachting lopend jaar (verslagjaar +1)
	01	02
9.1 Som van alle veranderingen van de dekkingsgraad	6,6%	2,7%

Uitvoering herstelplan

10.1 Zijn de in het herstelplan voor het verslagjaar opgegeven maatregelen volledig uitgevoerd? Ja

Toelichting uitvoering herstelplan:

1 NVT
 0
 .
 2

		Realisatie verslagjaar	Verwachting lopend jaar (verslagjaar +1)
		01	02
Maatregelen gewijzigd t.o.v. het herstelplan			
11.1	Toename/afname achtergestelde lening	0	0
11.2	Premiebeleid aangepast	Nee	Nee
11.3	Beleggingsbeleid aangepast	Nee	Nee
11.4	Toeslagbeleid aangepast	Nee	Nee
11.5	Pensioenregeling aangepast	Nee	Ja
11.6	Andere maatregelen	Nee	Nee
11.7	Heeft één van bovengenoemde beleidsmaatregelen een ongunstig effect	Nee	Nee

Indien beleid aangepast ten opzicht van het herstelplan een beknopte toelichting geven op realisatie verslagjaar:

1 NVT
 1
 .
 8

Indien beleid aangepast ten opzicht van het herstelplan een beknopte toelichting geven op verwachting lopend jaar (verslagjaar +1):

1 In verband met de wijziging in fiscale regelgeving is het reglementaire opbouwpercentage per 1 januari 2018 gesteld op 1,738% bij handhaving van de
 1 pensioenrichtleeftijd op 67 jaar.
 .
 9

1 Verslagjaar (JJJJ)

2.017

Dekkingsgraadsjabloon - regulier beleid

Jaar	Dekkingsgraad	Premie	Uitkering	Indexering/ korting	Rentetermijn- structuur	Over-rendement	Overig	Dekkingsgraad	Beleidsdekkingsg	Vereiste	Premie	Opbouwpercent	Indexatie/korting	Indexatie/korting	Meekundig-	
	primo	M1	M2	M3	M4	M5	M6	ultimo	raad ultimo	dekkingsgraad		age	actieven	inactieven	beleggings-	
	%	Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	%	%	(strategisch)	%	%	%	%	rendement	
2.1	2.017	111,3%	-0,4%	0,3%	-0,6%	1,5%	5,8%	0,0%	117,9%	116,3%	116,8%	19,7%	1,520%	0,50%	0,00%	5,0%
2.2	2.018	117,9%	-0,6%	0,4%	-0,7%		3,5%	0,1%	120,6%	119,2%	116,8%	19,7%	1,738%	0,60%	0,00%	2,7%
2.3	2.019	120,6%	-0,6%	0,5%	-1,2%		3,4%	-0,1%	122,6%	121,6%	116,8%	19,7%	1,738%	1,00%	0,00%	2,8%
2.4	2.020	122,6%	-0,6%	0,6%	-1,6%		3,2%	0,0%	124,2%	123,4%	116,8%	20,0%	1,738%	1,40%	0,00%	2,9%
2.5	2.021	124,2%	-0,6%	0,7%	-2,0%		3,0%	0,0%	125,3%	124,7%	116,8%	20,0%	1,738%	1,70%	0,00%	3,1%
2.6	2.022	125,3%	-0,5%	0,8%	-2,4%		2,9%	-0,2%	125,9%	125,6%	116,8%	20,0%	1,738%	2,00%	0,00%	3,2%
2.7	2.023	125,9%	-0,5%	0,8%	-2,7%		2,7%	0,0%	126,2%	126,0%	116,8%	20,0%	1,738%	2,20%	0,00%	3,3%
2.8	2.024	126,2%	-0,5%	0,9%	-2,9%		2,6%	0,0%	126,3%	126,2%	116,8%	20,0%	1,738%	2,30%	0,00%	3,4%
2.9	2.025	126,3%	-0,4%	1,0%	-2,5%		2,4%	0,0%	126,8%	126,6%	116,8%	20,0%	1,738%	2,00%	0,00%	3,5%
2.10	2.026	126,8%	-0,4%	1,1%	-2,5%		2,3%	0,1%	127,4%	127,1%	116,8%	20,0%	1,738%	2,00%	0,00%	3,5%
2.11	2.027	127,4%	-0,3%	1,2%	-2,5%		2,1%	-0,1%	127,8%	127,6%	116,8%	20,0%	1,738%	2,00%	0,00%	3,7%

3 Is het vereist eigen vermogen binnen de herstelperiode gehaald?

Ja

Toelichting

5

1.1	Vragenformulier bij herstelplan (excel)	<u>uit180330 _ dnb _ vragenlijst herstelplan pob def.xlsx</u>
1.2	Vragenformulier bij herstelplan (ondertekend)	<u>uit180330 _ dnb _ vragenlijst herstelplan pob def getekend.pdf</u>
1.3	Optionele bijlagen bij vragenformulier (gezippt indien sprake is van meerdere bestanden)	

BIJLAGE: Vragenformulier bij herstelplan 2018

Toelichting:

Dit vragenformulier is een bijlage bij de herstelplanrapportage (staten K501 en K502). De blauwe en grijze cellen moeten worden ingevuld. De ingevulde vragenlijst moet door twee bestuurders worden ondertekend. De ondertekende vragenlijst kan worden ingediend als pdf bestand. Daarnaast moet de vragenlijst worden ingediend als excelbestand. Het is niet de bedoeling dat u wijzigingen aanbrengt in de opzet of opmaak van het excelsjabloon en de naam van het tabblad mag niet aangepast worden. De ondertekende vragenlijst, de vragenlijst als excelbestand en eventuele overige bijlagen bij vraag 10 moeten in e-Line worden ingediend als bijlage via de herstelplanrapportage.

Fondsnaam:	Stichting Pensioenfonds Openbare Bibliotheken
Fondsnummer:	17687

Kwaliteit van de e-line DNB rapportages

1	Heeft u vastgesteld dat de gebruikte dekkinggraad betrouwbaar is?	ja
2a	Hebben er wijzigingen in de (sterfte / kosten) grondslagen plaatsgevonden?	nee
2b	Zo ja, welke?	
3a	Zijn er nog onzekerheden t.a.v. de dekkinggraad ultimo 2017 waarop het herstelplan is gebaseerd	ja
3b	Indien ja, licht toe welke onzekerheden er zijn en welke invloed deze kunnen hebben	I.v.m. met het nog niet definitief vastgestelde jaarwerk 2017.
4a	Heeft u nagegaan – voor zover u dat redelijkerwijs kunt beoordelen – dat de e-line DNB rapportages juist en volledig zijn ingevuld met inachtneming van de aandachtspunten uit de instructiebrief?	ja
4b	Zijn de toelichtingsvelden bij de vragen in E-line DNB adequaat ingevuld?	ja

Uitgangspunt herstelplan

5a	Is het herstelplan gebaseerd op de totale technische voorzieningen van het fonds met inbegrip van de pensioenverplichtingen die zijn herverzekerd of betrekking hebben op een premieovereenkomst?	ja
5b	Zo nee, licht toe:	

Maatregelen (geen korting)

6	Heeft de werkgever een bijstortingsverplichting?	nee
7a	Heeft u een extra bijstorting ontvangen van de werkgever?	nee
7b	Zo ja, welk bedrag (in duizenden euro's) betrof het?	
8a	Heeft er een vrijval van een bestemmingsvoorziening (bv premie-egalisatiedepot of indexatiedepot) plaatsgevonden?	nee
8b	Zo ja, welk bedrag (in duizenden euro's) betrof het?	
9a	Heeft er een omzetting van een achtergestelde lening plaatsgevonden ten gunste van het pensioenfonds?	nee
9b	Zo ja, welk bedrag (in duizenden euro's) betrof het?	
10a	Heeft u, naast korting of omzetting van een achtergestelde lening, nog andere (aanvullende) maatregelen getroffen?	nee
10b	Zo ja, welke?	
11	Zijn deze maatregelen in vraag 6 tot en met 9 definitief vastgesteld en contractueel bevestigd? Graag de getekende onderliggende stukken als bijlage toevoegen bij dit vragenformulier.	niet van toepassing

Korting in 2018

12	Moet het sturingsmiddel van het korten van pensioenaanspraken en rechten worden ingezet om te herstellen tot het vereist eigen vermogen? Indien nee, ga verder met ondertekening	nee
13a	Zijn de reguliere sturingsmiddelen, zoals uitgewerkt in het herstelplan, uitputtend ingezet?	ja /nee
13b	Licht toe:	
14	Welke feiten en omstandigheden vindt u relevant bij het te nemen kortingsbesluit en waarom?	
15a	Wordt de korting <u>tijdsevenredig</u> gespreid over de <u>volledige</u> gekozen looptijd van het herstelplan?	ja /nee
15b	Licht toe:	
16a	Hoe hoog is de korting die het fonds in 2018 voornemens is door te voeren?	
	Actieven	%
	Slapers	%
	Gepensioneerden	%
	Andere pensioen- en aanspraakgerechtigden	%
16b	Indien de korting niet uniform over alle groepen wordt gespreid, ontvangen wij graag een (cijfermatige) onderbouwing	

17	Per welke datum wordt de uitkering aan gepensioneerden verlaagd?	
18a	Kunt u bevestigen dat de korting voor de actieven is gebaseerd op de aanspraken die per 31-12-2017 aanwezig waren?	ja /nee
18b	Zo nee, licht toe:	
19a	Is het voorgenomen kortingsbesluit in overeenstemming met verdelingsregels in de uitvoeringsovereenkomst, het reglement, de statuten, ABTN (crisisplan) of andere fondsstukken?	ja /nee
19b	Indien nee, licht toe waarom u van de verdelingsregels afwijkt	
20	Motiveer uw belangenafweging bij het voorgenomen kortingsbesluit	
21	Hoe ziet het tot op heden gevolgde besluitvormingstraject en uw planning voor het definitieve kortingsbesluit (met data) eruit?	

Ondertekening

Bestuurslid 1

Handtekening:



Naam:

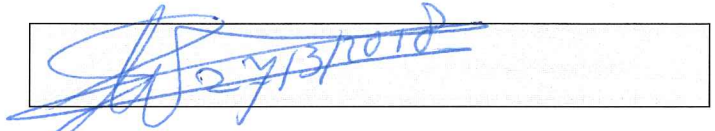
Mw C.P.M. Teunissen

Functie:

Voorzitter

Bestuurslid 2

Handtekening:



Naam:

Dhr W.L.M. Schapendonk – van Horne

Functie:

Secretaris