

## Herstelplan

Bedragen in duizenden euro's

Fondsnaam

Stichting pensioenfonds van De Nederlandsche Bank N.V.

Relatienummer

07837

c01		c_01	
r_1_1	1.1	Datum in herstel (dd.mm.jj)	31-03-16
r_1_2	1.2	Gekozen hersteltermijn (in jaren)	11
c02		c_01	
r_1_3	1.3	<b>Onderbouwing gekozen hersteltermijn</b> Toelichting Het beleid van het bestuur is gericht om een korting pas als laatste remedie toe te passen, waardoor de maximale periode wordt gehanteerd. Vanwege het overgangsjaar 2016 mag dit 11 jaar zijn. Overigens is de verwachting dat het fonds al binnen 2 jaar uit herstel geraakt.	
c03		c_01	
r_1_4	1.4	Is de beleidsdekkingsgraad ultimo verslagjaar lager dan de minimaal vereiste dekkingsgraad?	Nee
r_1_5	1.5	Op welk moment treedt de backstop in werking? (dd.mm.jj)	
c04		c_01	
r_1_6	1.6	<b>Toelichting</b> Toelichting	
c05		c_01	c_02
		<b>Realisatie</b> <b>31.12.15 - 31.03.16</b>	<b>Verwachting 01.04.16 - 31.12.16</b>
		<b>01</b>	<b>02</b>
r_ws_49		<b>Algemeen</b>	
r_2_1a	2.1a	Primo stand dekkingsgraad (%)	114,8%
r_2_1b	2.1b	Primo stand beleidsdekkingsgraad (%)	115,3%
r_2_2	2.2	Mutatie dekkingsgraad (%-punt, doorrekening vindt plaats na opslaan)	-1,0%
r_2_3a	2.3a	Ultimo stand dekkingsgraad (%)	113,8%
r_2_3b	2.3b	Ultimo stand beleidsdekkingsgraad (%)	115,3%
r_2_4	2.4	Technische voorzieningen	1.552.367
r_2_5a	2.5a	Vereiste dekkingsgraad (%) feitelijk	114,8%
r_2_5b	2.5b	Vereiste dekkingsgraad (%) strategisch	116,3%
r_2_6	2.6	Minimaal vereiste dekkingsgraad (%)	104,4%

<b>c06</b>		c_01
		<b>Toelichting op realisatie:</b>
r_2_7	2.7	Toelichting

<b>c07</b>		c_01
		<b>Toelichting op verwachting:</b>
r_2_8	2.8	Toelichting: Voor de beleidsdekkingsgraad ultimo 31.12.2016 is het gemiddelde genomen van de primostand per 1.1.2016 (114,8%) en de verwachte eindstand ultimo 31.12.2016 (117,0%)

<b>c08</b>			c_01	c_02
			<b>Realisatie</b>	<b>Verwachting 01.04.16 - 31.12.16</b>
			<b>31.12.15 - 31.03.16</b>	
			<b>01</b>	<b>02</b>
r_ws_86		<b>Premie</b>		
r_3_1	3.1	Actuarieel benodigde premie voor de 'inkoop' van de onvoorwaardelijke onderdelen van de pensioenovereenkomst, vermeerderd met opslag voor uitvoeringskosten en ten laste werkgever toegekende toeslagverlening (het betreft hier de premie Risico Fonds op basis van Rentetermijn structuur)	6.858	23.408
r_3_2	3.2	Feitelijke premie	8.266	24.799
r_3_3	3.3	Invloed premieverschil op dekkingsgraad (%-punt)	0,0%	0,0%

<b>c09</b>		c_01
		<b>Toelichting op realisatie:</b>
r_3_4	3.4	Toelichting

<b>c10</b>		c_01
		<b>Toelichting op verwachting:</b>
r_3_5	3.5	Toelichting Als verwachting is 3 keer de feitelijke premie over Q1 genomen voor het rest van het jaar

<b>c11</b>			c_01	c_02
			<b>Realisatie</b>	<b>Verwachting 01.04.16 - 31.12.16</b>
			<b>31.12.15 - 31.03.16</b>	
			<b>01</b>	<b>02</b>
r_ws_117		<b>Uitkeringen</b>		
r_4_1	4.1	Uitkeringen	10.611	31.833
r_4_2	4.2	Omvang solvabiliteitsvrijval	1.572	4.390
r_4_3	4.3	Invloed solvabiliteitsvrijval op dekkingsgraad (%-punt)	0,1%	0,3%

<b>c12</b>		c_01
------------	--	------

		<b>Toelichting op realisatie:</b>
r_4_4	4.4	Toelichting

<b>c13</b>		c_01
		<b>Toelichting op verwachting:</b>
r_4_5	4.5	Toelichting Voor de verwachting is de vrijval gebaseerd op de primo stand per 31.03.2016 ter hoogte van 113,8%

<b>c14</b>			c_01	c_02
			<b>Realisatie</b>	<b>Verwachting 01.04.16 - 31.12.16</b>
			<b>31.12.15 - 31.03.16</b>	
			<b>01</b>	<b>02</b>
r_ws_148		<b>Toeslagverlening (voorwaardelijk) tlv fonds</b>		
r_5_1	5.1	Toeslagverlening actieven (%)	0,0%	0,0%
r_5_2	5.2	Toeslagverlening inactieven (%)	0,0%	0,0%
r_5_3	5.3	Invloed lasten toeslagverlening op dekkingsgraad (%-punt)	0,0%	0,0%
r_5_4	5.4	Korting actieven (%)		
r_5_5	5.5	Korting inactieven (%)		
r_5_6	5.6	Invloed korting op dekkingsgraad (%-punt)		

<b>c15</b>		c_01
		<b>Toelichting op realisatie:</b>
r_5_7	5.7	Toelichting De indexatie van inactieven per 31.12.2015 alsmede de indexatie van de actieven (per 1.1.2016 en met terugwerkende kracht per 1.1.2016 van 1.1.2015) is al verwerkt in de eindvoorziening per 31.12.2015. Daardoor is er over het eerste kwartaal geen toeslagverlening gerapporteerd.

<b>c16</b>		c_01
		<b>Toelichting op verwachting:</b>
r_5_8	5.8	Toelichting: Modelmatig wordt vervolgens alles op de primostand toegepast. Dus modelmatig vindt dan per 1.1.2017 de eerste volgende toeslagverlening plaats.

<b>c17</b>			c_01
			<b>Realisatie</b>
			<b>31.12.15 - 31.03.16</b>
			<b>01</b>
r_ws_182		<b>Verandering rentetermijnstructuur</b>	
r_6_1	6.1	Wijziging technische voorzieningen als gevolg van verandering rentetermijnstructuur	141.051
r_6_2	6.2	Invloed van verandering rentetermijnstructuur op dekkingsgraad (%-punt)	-10,4%

<b>c18</b>		c_01

		<b>Toelichting op realisatie:</b>
r_6_3	6.3	Toelichting

<b>c19</b>			c_01	c_02
			<b>Realisatie 31.12.15 - 31.03.16</b>	<b>Verwachting 01.04.16 - 31.12.16</b>
			<b>01</b>	<b>02</b>
r_ws_203		<b>Rendement</b>		
r_7_1	7.1	Benodigde interesttoevoeging technische voorzieningen (%)	0,0%	-0,1%
r_7_2	7.2	Feitelijk rendement (%)	8,9%	2,5%
r_7_3	7.3	Invloed rendementsverschil op dekkingsgraad (%-punt)	10,3%	2,9%

<b>c20</b>		c_01
		<b>Toelichting op realisatie:</b>
r_7_4	7.4	Toelichting Voor de realisatie is de RTS per 31.12.2015 gehanteerd.

<b>c21</b>		c_01
		<b>Toelichting op verwachting:</b>
r_7_5	7.5	Toelichting Voor de verwachting is de RTS per 31.3.2016 gehanteerd.

<b>c22</b>			c_01	c_02
			<b>Realisatie 31.12.15 - 31.03.16</b>	<b>Verwachting 01.04.16 - 31.12.16</b>
			<b>01</b>	<b>02</b>
r_ws_234		<b>Overige oorzaken en kruiseffecten</b>		
r_8_1	8.1	Invloed van overige oorzaken en kruiseffecten op dekkingsgraad (%-punt)	-1,0%	0,0%

<b>c23</b>		c_01
		<b>Toelichting op realisatie:</b>
r_8_2	8.2	Toelichting Het effect overig wordt geheel verklaard door de kruiseffecten.

<b>c24</b>		c_01
		<b>Toelichting op verwachting:</b>
r_8_3	8.3	Toelichting

<b>c25</b>			c_01	c_02
			<b>Realisatie 31.12.15 - 31.03.16</b>	<b>Verwachting 01.04.16 - 31.12.16</b>
			<b>01</b>	<b>02</b>
r_ws_263				

r_9_1	9.1	Som van alle veranderingen van de dekkingsgraad	-1,0%	3,2%
-------	-----	---	-------	------

c26			c_01

		<b>Uitvoering herstelplan</b>	
r_10_1	10.1	Zijn de in het herstelplan voor het verslagjaar opgegeven maatregelen volledig uitgevoerd?	Ja

c27		c_01

		<b>Toelichting uitvoering herstelplan:</b>
r_10_2	10.2	Toelichting

c28			c_01	c_02
			<b>Realisatie</b>	<b>Verwachting 01.04.16 - 31.12.16</b>
			<b>31.12.15 - 31.03.16</b>	
			<b>01</b>	<b>02</b>

r_ws_292		<b>Maatregelen gewijzigd t.o.v. het herstelplan</b>		
r_11_1	11.1	Toename/afname achtergestelde lening		
r_11_2	11.2	Premiebeleid aangepast	Nee	Nee
r_11_3	11.3	Beleggingsbeleid aangepast	Nee	Nee
r_11_4	11.4	Toeslagbeleid aangepast	Nee	Nee
r_11_5	11.5	Pensioenregeling aangepast	Nee	Nee
r_11_6	11.6	Andere maatregelen	Nee	Nee
r_11_7	11.7	Heeft één van bovengenoemde beleidsmaatregelen een ongunstig effect	Nee	Nee

c29		c_01

		<b>Indien beleid aangepast ten opzicht van het herstelplan een beknopte toelichting geven op realisatie verslagjaar:</b>
r_11_8	11.8	Toelichting

c30		c_01

		<b>Indien beleid aangepast ten opzicht van het herstelplan een beknopte toelichting geven op verwachting lopend jaar (verslagjaar +1):</b>
r_11_9	11.9	Toelichting

Dekkingsgraadsjabloon

c01			c_01
r_1	1	Verslagjaar (JJJJ)	2016

c02			c_01	c_02	c_03	c_04	c_05	c_06	c_07	c_08	c_09	c_10	c_11	c_12	c_13	c_14	c_16
-----	--	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Dekkingsgraadsjabloon - regulier beleid

	Jaar	Dekkingsraad primo	Premie	Uitkering	Indexering/korting	Rentetermijnstructuur	Overrendement	Overig	Dekkingsraad ultimo	Beleidsdekkingsgraad ultimo	Vereiste dekkingsgraad (strategisch)	Premie	Indexatie actieven	Indexatie inactieven	Meetekundigbeleggingsrendement	
			M1	M2	M3	M4	M5	M6								
			Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	Delta %-punt	%	%	%	%	%	%	%
r_2_1	2.1	31.12.15 - 31.03.16	114,8%	0,0%	0,1%	0,0%	-10,4%	10,3%	-1,0%	113,8%	115,3%	116,3%	7,0%	0,0%	0,0%	8,9%
r_2_2	2.2	01.04.16 - 31.12.16	113,8%	0,0%	0,3%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	117,0%	115,9%	116,3%	21,0%	0,0%	0,0%	2,5%
r_2_3	2.3	2017	117,0%	0,0%	0,4%	-0,2%	0,0%	4,0%	0,0%	121,2%	119,1%	116,3%	28,0%	0,2%	0,2%	3,3%
r_2_4	2.4	2018	121,2%	-0,1%	0,6%	-0,7%	0,0%	4,1%	0,0%	125,0%	123,1%	116,3%	28,0%	0,6%	0,6%	3,3%
r_2_5	2.5	2019	125,0%	-0,2%	0,7%	-1,4%	0,0%	4,1%	-0,1%	128,1%	126,6%	116,3%	28,0%	1,1%	1,1%	3,4%
r_2_6	2.6	2020	128,1%	-0,3%	0,8%	-2,0%	0,0%	4,1%	-0,1%	130,7%	129,4%	116,3%	28,0%	1,6%	1,6%	3,6%
r_2_7	2.7	2021	130,7%	-0,3%	1,0%	-2,9%	0,0%	4,0%	-0,1%	132,3%	131,5%	116,3%	28,0%	2,2%	2,2%	3,7%
r_2_8	2.8	2022	132,3%	-0,3%	1,0%	-3,2%	0,0%	3,9%	-0,2%	133,6%	133,0%	116,3%	28,0%	2,5%	2,5%	3,9%
r_2_9	2.9	2023	133,6%	-0,3%	1,1%	-2,6%	0,0%	3,8%	-0,1%	135,5%	134,6%	116,3%	28,0%	2,0%	2,0%	4,0%
r_2_10	2.10	2024	135,5%	-0,3%	1,2%	-2,7%	0,0%	3,8%	-0,1%	137,4%	136,5%	116,3%	28,0%	2,0%	2,0%	4,1%
r_2_11	2.11	2025	137,4%	-0,3%	1,4%	-2,7%	0,0%	3,6%	-0,1%	139,3%	138,4%	116,3%	28,0%	2,0%	2,0%	4,3%
r_2_12	2.12	2026	139,3%	-0,3%	1,5%	-2,7%	0,0%	3,7%	-0,2%	141,4%	140,3%	116,3%	28,0%	2,0%	2,0%	4,2%

c03			c_01
r_3	3	Is het vereist eigen vermogen binnen de herstelperiode gehaald?	Ja