

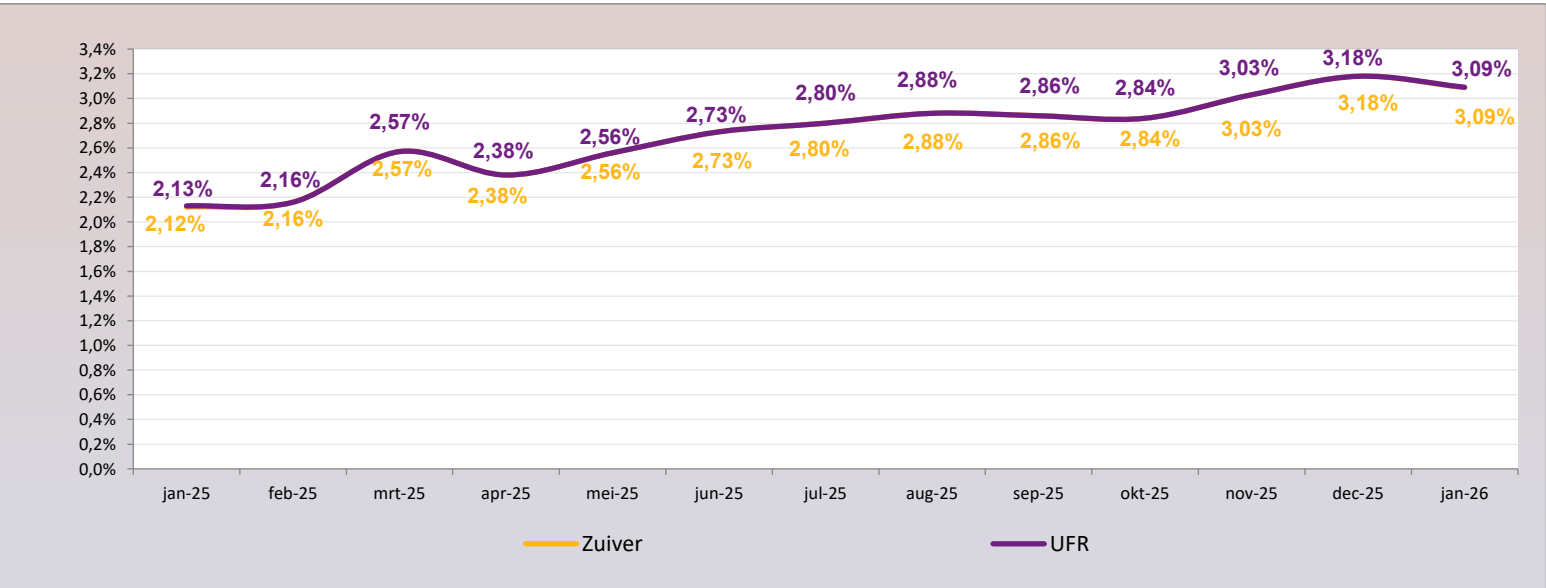
Bedragen x € 1.000

1. Vermogen en Technische Voorziening

	31-12-2025	31-1-2026
Gemiddelde rente (UFR)	3,18%	3,09%
Gemiddelde rente (zuiver)	3,18%	3,09%
Vermogen	1.855.020	1.889.043
TV	1.429.593	1.460.586
UFR-dekkingsgraad	129,8%	129,3%
Wijziging		-0,5%
Beleidsdekkingsgraad	126,1%	126,8%

- De gemiddelde UFR rente is afgerond 0,09%-punt afgenomen.
- De gemiddelde zuivere rente is afgerond 0,09%-punt afgenomen.
- De UFR-dekkingsgraad is afgerond 0,5%-punt afgenomen.

2. Verloop gemiddeld renteniveau



3. Financiële situatie

Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,4% *
Vereiste dekkingsgraad (strategisch)	112,0% **
Kritieke dekkingsgraad (t.b.v. herstelplankorting)	89,0% ***

De vereiste dekkingsgraad per einde Q3 2025 is bepaald op 112%. Op basis van de beleidsdekkingsgraad (van 126,8%) is met deze vereiste dekkingsgraad geen sprake van een tekort. De actuele UFR-dekkingsgraad (van 129,3%) is per eind januari hoger dan deze vereiste dekkingsgraad.

De beleidsdekkingsgraad is eind januari hoger dan de grens van de minimaal vereiste dekkingsgraad.

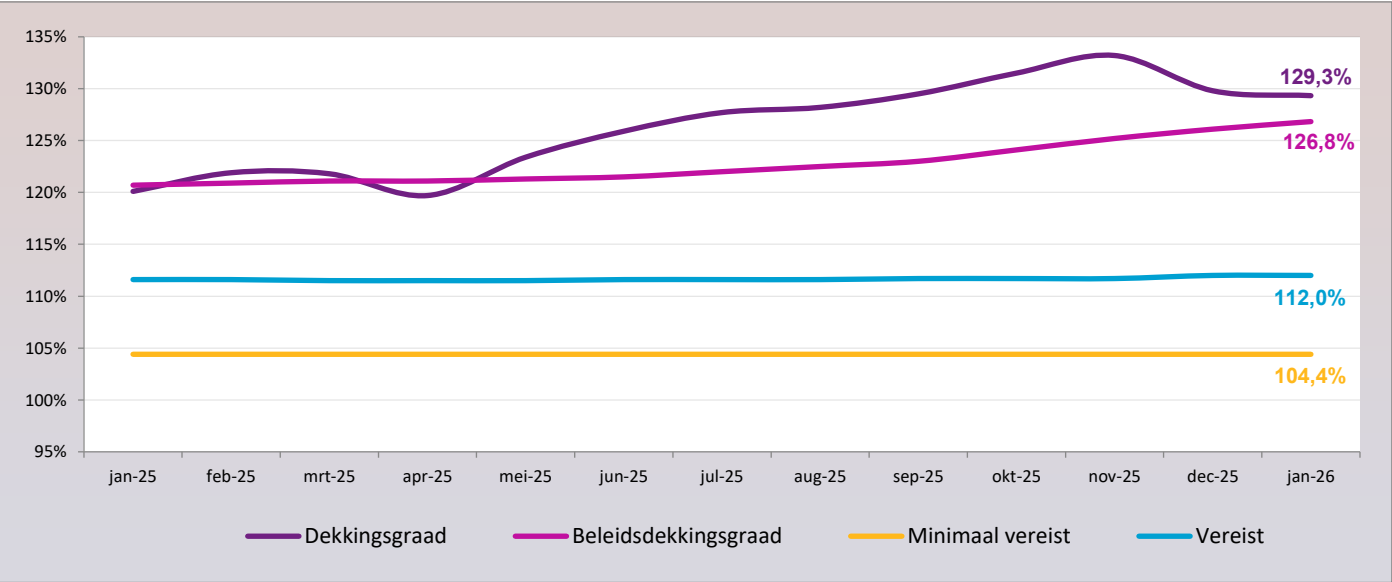
De UFR-dekkingsgraad ligt per eind januari boven de grens van de kritieke dekkingsgraad (t.b.v. herstelplankorting) uit het financieel crisisplan.

Datum	Actuele DG	BeleidsDG	Vereiste DG
31-1-2025	120,1%	120,7%	111,6%
28-2-2025	121,9%	120,9%	111,6%
31-3-2025	121,8%	121,1%	111,5%
30-4-2025	119,7%	121,1%	111,5%
31-5-2025	123,4%	121,3%	111,5%
30-6-2025	125,9%	121,5%	111,6%
31-7-2025	127,7%	122,0%	111,6%
31-8-2025	128,2%	122,5%	111,6%
30-9-2025	129,5%	123,0%	111,7%
31-10-2025	131,5%	124,1%	111,7%
30-11-2025	133,2%	125,2%	111,7%
31-12-2025	129,8%	126,1%	112,0%
31-1-2026	129,3%	126,8%	112,0%

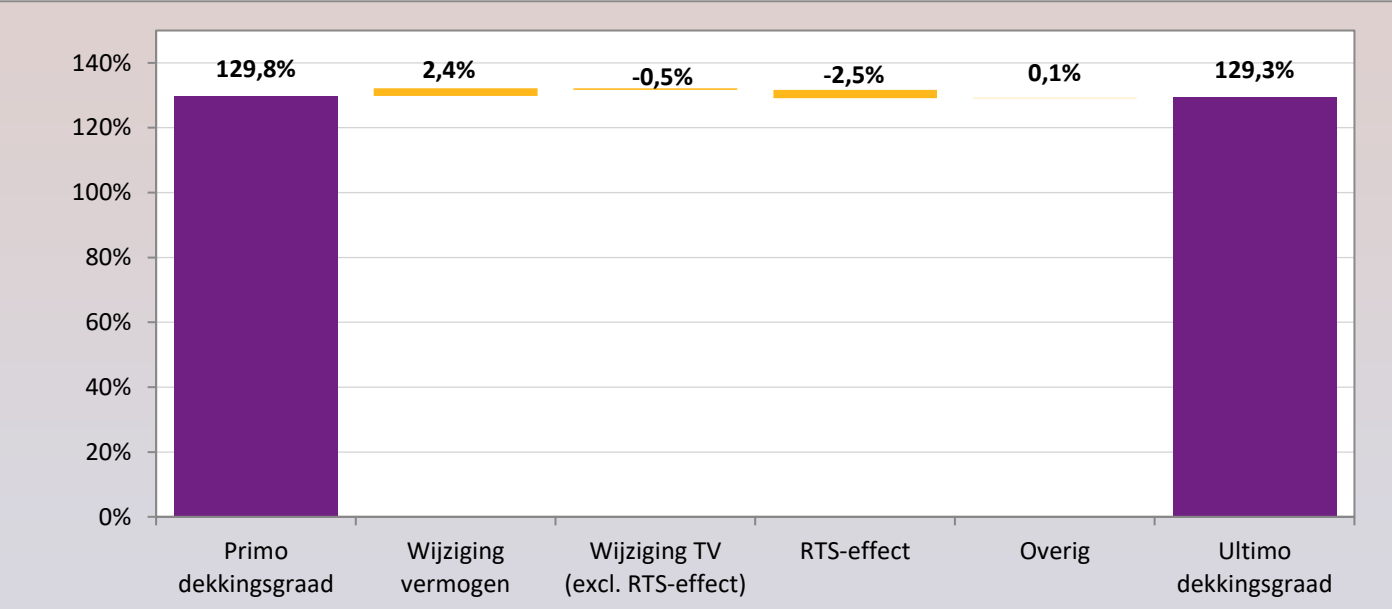


Dit overzicht is voor u opgesteld onder de voorwaarden van onze overeenkomst met u. Het is mogelijk niet geschikt voor gebruik in een andere context of voor andere doeleinden en wij aanvaarden dan ook geen aansprakelijkheid voor dergelijk gebruik.

4. Verloop dekkingsgraad



5. Dekkingsgraadontwikkeling januari 2026



- Mutatie dekkingsgraad a.g.v. wijziging vermogen. Het vermogen (en daarmee de dekkingsgraad) wijzigt maandelijks als gevolg van premie, uitkeringen en rendement.
- Mutatie dekkingsgraad a.g.v. wijziging TV (excl. RTS-effect). De TV (en daarmee de dekkingsgraad) wijzigt maandelijks als gevolg van opbouw, uitkeringen en interesttoevoeging.
- Mutatie dekkingsgraad a.g.v. RTS-effect. De TV (en daarmee de dekkingsgraad) wijzigt maandelijks doordat de rentetermijnstructuur wijzigt.
- Mutatie dekkingsgraad a.g.v. overig. Sluitpost a.g.v. afronding en/of bijzondere mutaties.

6. Overige opmerkingen

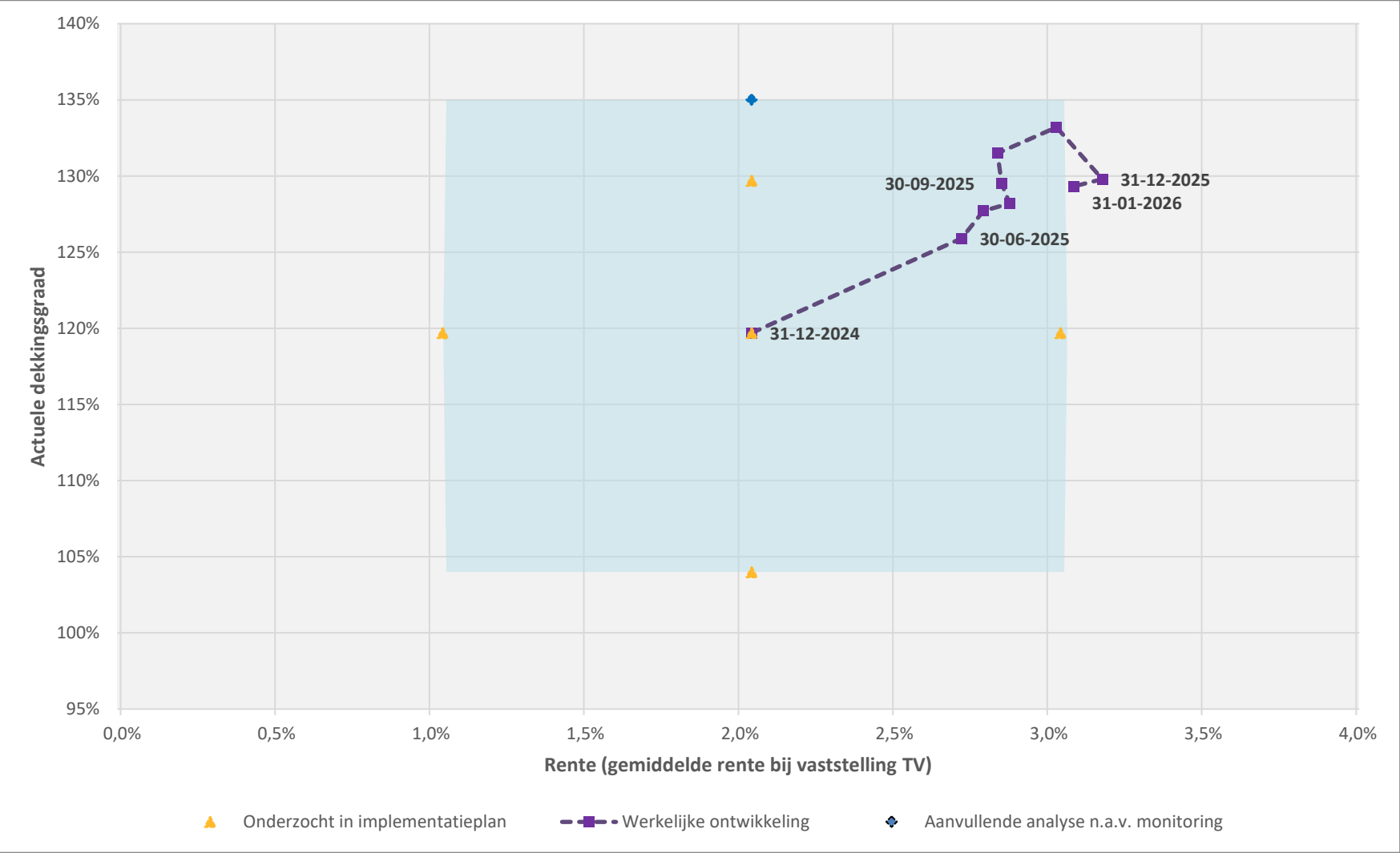
- Er is rekening gehouden met de DNB-curve per 31 januari 2026 (UFR). Hierin is rekening gehouden met de UFR-methodiek volgens het advies commissie parameters 2022.
- Er is rekening gehouden met de door het Koninklijk Actuariel Genootschap gepubliceerde Prognosetafel AG2024 en de voor BPF Foodservice (door WTW) afgeleide ervaringssterfte 2024. Daarnaast is rekening gehouden met de overige actuariële grondslagen.
- De beleidsdekkingsgraad van 126,8% is hoger dan de toeslagdrempel voor (gedeeltelijke) toeslagverlening (van 110%) en ligt tevens boven de grens van de minimaal vereiste dekkingsgraad.

* Conform het actuariel rapport over boekjaar 2024.

** Conform de DNB kwartaalstaten Q4 2025

*** Als de UFR-dekkingsgraad einde jaar onder deze grens ligt wordt naar verwachting niet binnen 10 jaar herstel bereikt.

7. Monitoring tijdens transitieperiode



- In bovenstaande figuur is zichtbaar hoe de actuele dekkinggraad en rentestand zich verhouden tot de doorgerekende scenario's in het implementatieplan
- In het najaar 2025 is er aanvullend een scenario met dekkinggraad 135% doorgerekend



Dit overzicht is voor u opgesteld onder de voorwaarden van onze overeenkomst met u. Het is mogelijk niet geschikt voor gebruik in een andere context of voor andere doeleinden en wij aanvaarden dan ook geen aansprakelijkheid voor dergelijk gebruik.

