

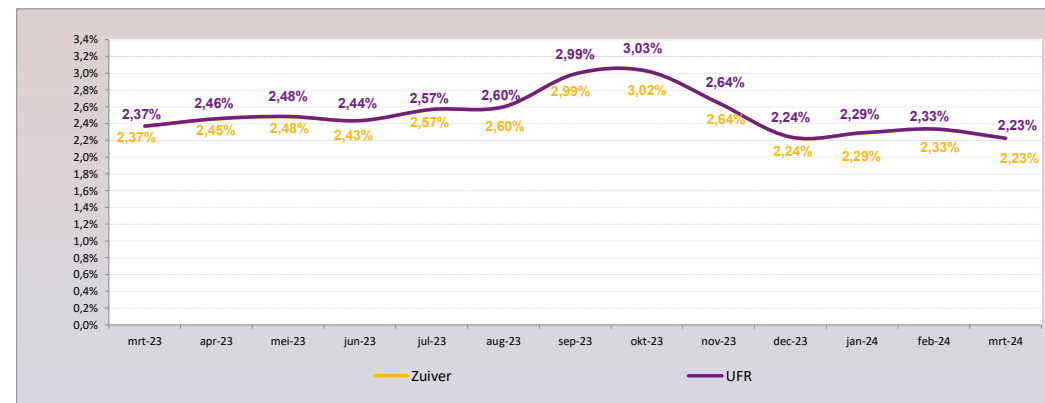
Bedragen x € 1.000

1. Vermogen en Technische Voorziening

| | 29-2-2024 | 31-3-2024 |
|---------------------------|-----------|---------------|
| Gemiddelde rente (UFR) | 2,33% | 2,23% |
| Gemiddelde rente (zuiver) | 2,33% | 2,23% |
| Vermogen | 1.774.020 | 1.829.544 |
| TV | 1.489.116 | 1.531.290 |
| UFR-dekkingsgraad | 119,1% | 119,5% |
| Wijziging | | 0,4% |
| Beleidsdekkingsgraad | 121,4% | 121,5% |

- De gemiddelde UFR rente is afgerond 0,1%-punt afgenomen.
 - De gemiddelde zuivere rente is afgerond 0,1%-punt afgenomen.
 - De UFR-dekkingsgraad is afgerond 0,4%-punt toegenomen.

2. Verloop gemiddeld renteniveau



3. Financiële situatie

| | |
|--|-----------|
| Minimaal vereiste dekkingsgraad | 104,5% * |
| Vereiste dekkingsgraad (strategisch) | 113,6% ** |
| Kritieke dekkingsgraad (t.b.v. herstelplankorting) | 88,0% *** |

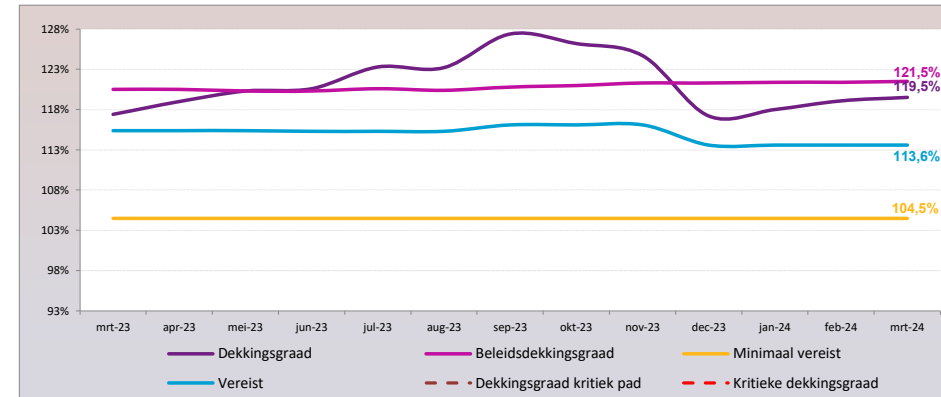
De vereiste dekkingsgraad per einde Q4 2023 is door CACEIS bepaald op 113,6%. Op basis van de beleidsdekkingsgraad (van 121,5%) is met deze vereiste dekkingsgraad geen sprake van een tekort. De actuele UFR-dekkingsgraad (van 119,5%) is per eind maart hoger dan deze vereiste dekkingsgraad.

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

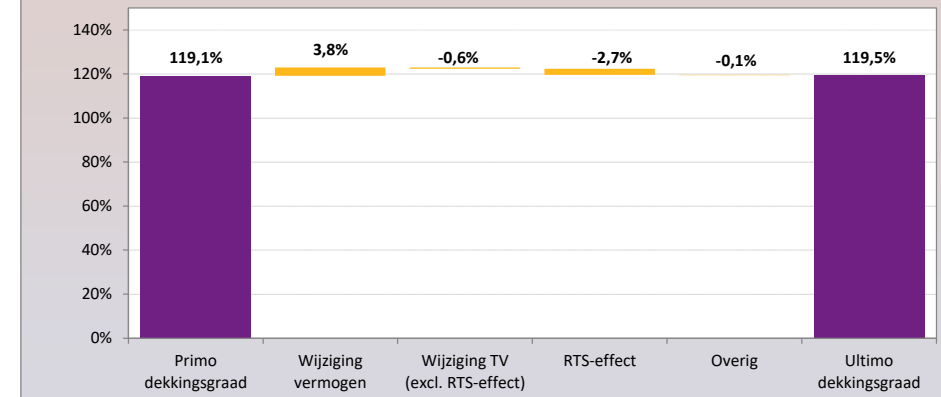
De UFR-dekkingsgraad ligt per eind maart boven de grens van de kritieke dekkingsgraad (t.b.v. herstelplankorting) uit het financieel crisisplan.

| Datum | Actuele DG | BeleidsDG | Vereiste DG |
|------------|------------|-----------|-------------|
| 31-3-2023 | 117,4% | 120,5% | 115,4% |
| 30-4-2023 | 119,0% | 120,5% | 115,4% |
| 31-5-2023 | 120,3% | 120,3% | 115,4% |
| 30-6-2023 | 120,6% | 120,3% | 115,3% |
| 31-7-2023 | 123,3% | 120,6% | 115,3% |
| 31-8-2023 | 123,2% | 120,4% | 115,3% |
| 30-9-2023 | 127,4% | 120,8% | 116,1% |
| 31-10-2023 | 126,2% | 121,0% | 116,1% |
| 30-11-2023 | 124,7% | 121,3% | 116,1% |
| 31-12-2023 | 117,2% | 121,3% | 113,6% |
| 31-1-2024 | 118,0% | 121,4% | 113,6% |
| 29-2-2024 | 119,1% | 121,4% | 113,6% |
| 31-3-2024 | 119,5% | 121,5% | 113,6% |

4. Verloop dekkingsgraad



5. Dekkingsgraadontwikkeling maart 2024



- 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 maart 2024 (UFR). Hierin is rekening gehouden met de UFR-methodiek volgens het advies commissie parameters 2022.
 - Er is rekening gehouden met de door het Koninklijk Actuarieel Genootschap gepubliceerde Prognosetafel AG2022 en de voor BPF Foodservice in 2022 (door WTW) afgeleide ervaringssterfte. Daarnaast is rekening gehouden met de overige actuariële grondslagen.
 - De beleidsdekkingsgraad van 121,5% is hoger dan de toeslagdrempel voor (gedeeltelijke) toeslagverlening (van 110%) en ligt tevens boven de grens van de minimaal vereiste dekkingsgraad.

* Conform het actuariële rapport over boekjaar 2022.

** Conform de berekening van CACEIS einde Q4 2023.

*** Als de UFR-dekkingsgraad eind 2024 onder deze grens ligt wordt naar verwachting niet binnen 10 jaar herstel bereikt.