

Erläuterungen der finanziellen Aspekte

Erträge

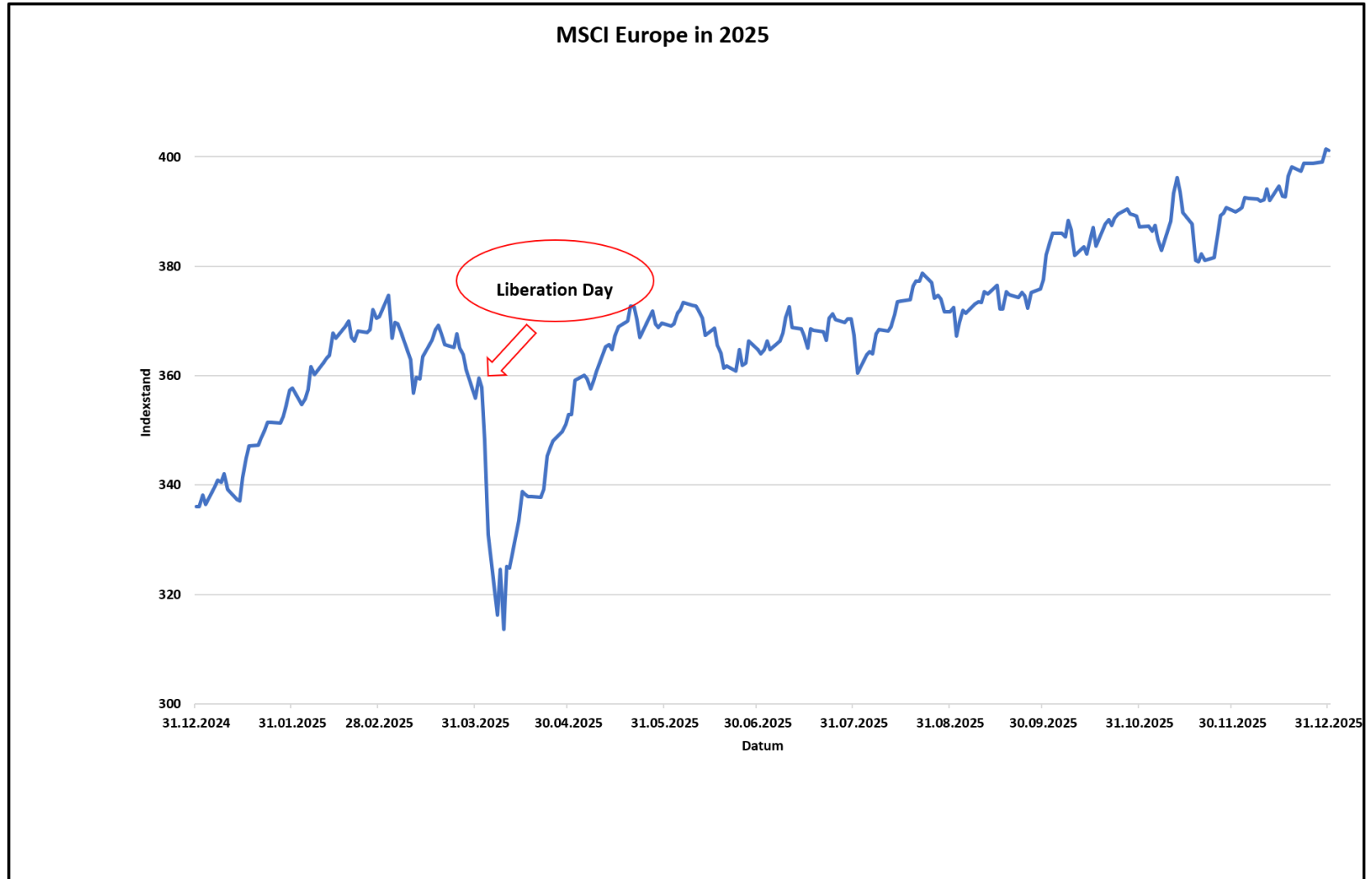
in Mio. Euro

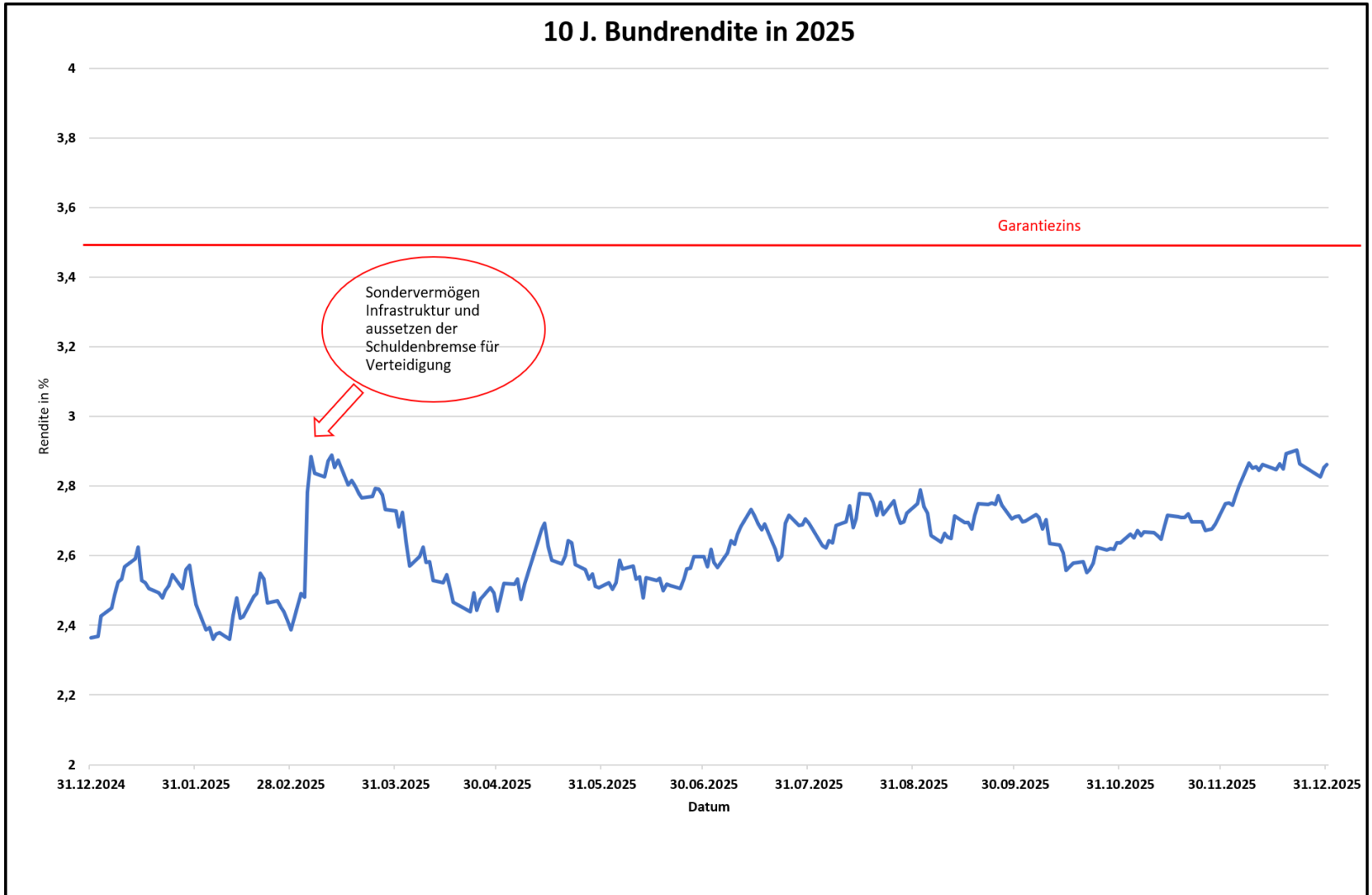
Kapitalerträge	44,6		
Aufwendungen für Kapitalanlagen	-5,2	39,4	
Gebuchte Beiträge	8,9		
Beiträge aus der RfB	4,6	13,5	52,9
Leistungen			
Pensionen / Beitragserst.	49,0		
sonst. Aufwand / etc.	0,8	49,8	
Rückzahlung Einschuss UL		0,0	
Veränderung Deckungsrückstellung		-13,9	35,9
Rohergebnis 2025			17,0
Einstellung in die Verlustrücklage			
Zuführung Deckungsrückstellung für RG			8,0
Zuführung RfB			9,0
p.m. Rohergebnis 2024			11,5

Erläuterungen der finanziellen Aspekte

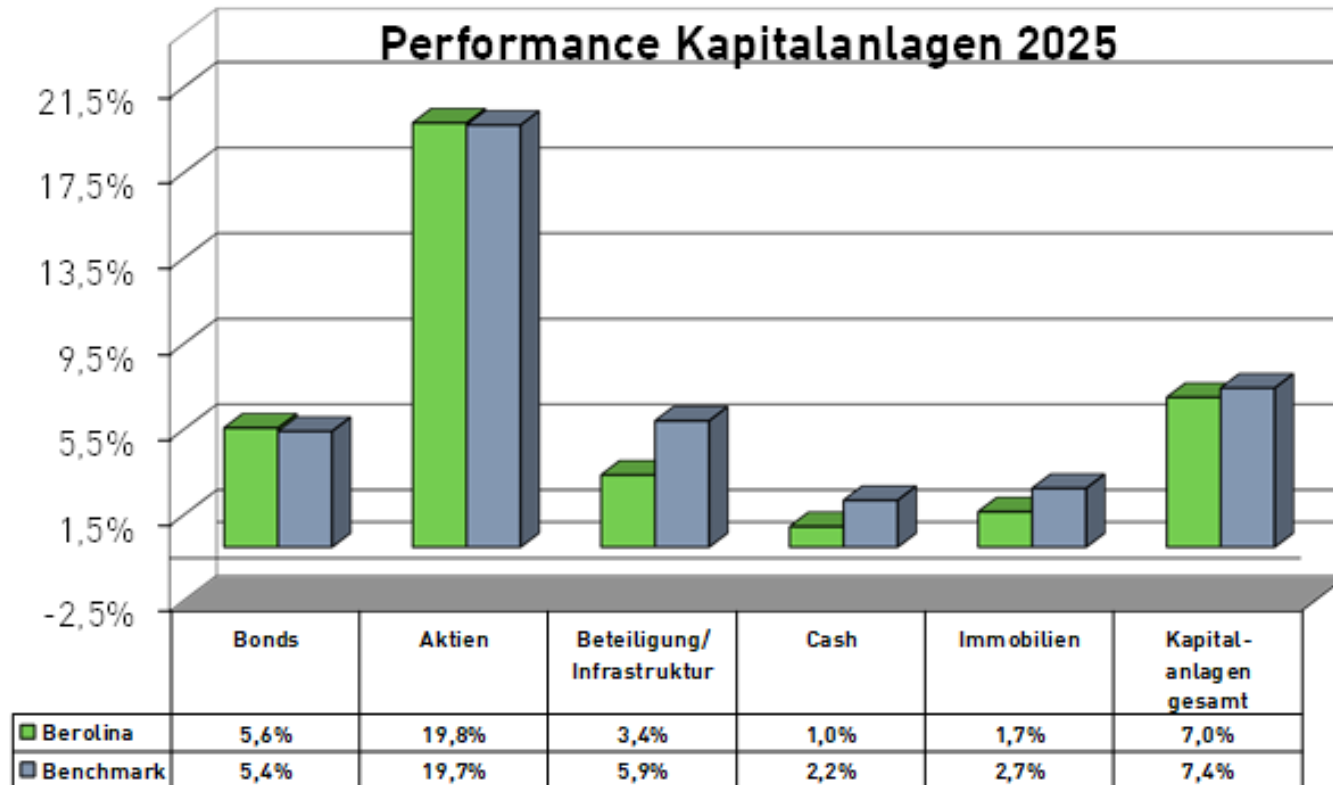
Netto-Rendite Kapitalerträge

Jahr	Mio. Euro	Netto-Rendite in %
2015	48,7	4,9
2016	34,8	3,5
2017	35,2	3,6
2018	20,6	2,2
2019	33,3	3,5
2020	33,9	3,6
2021	36,6	3,9
2022	27,9	3,0
2023	28,3	3,1
2024	34,2	3,8
2025	39,4	4,4

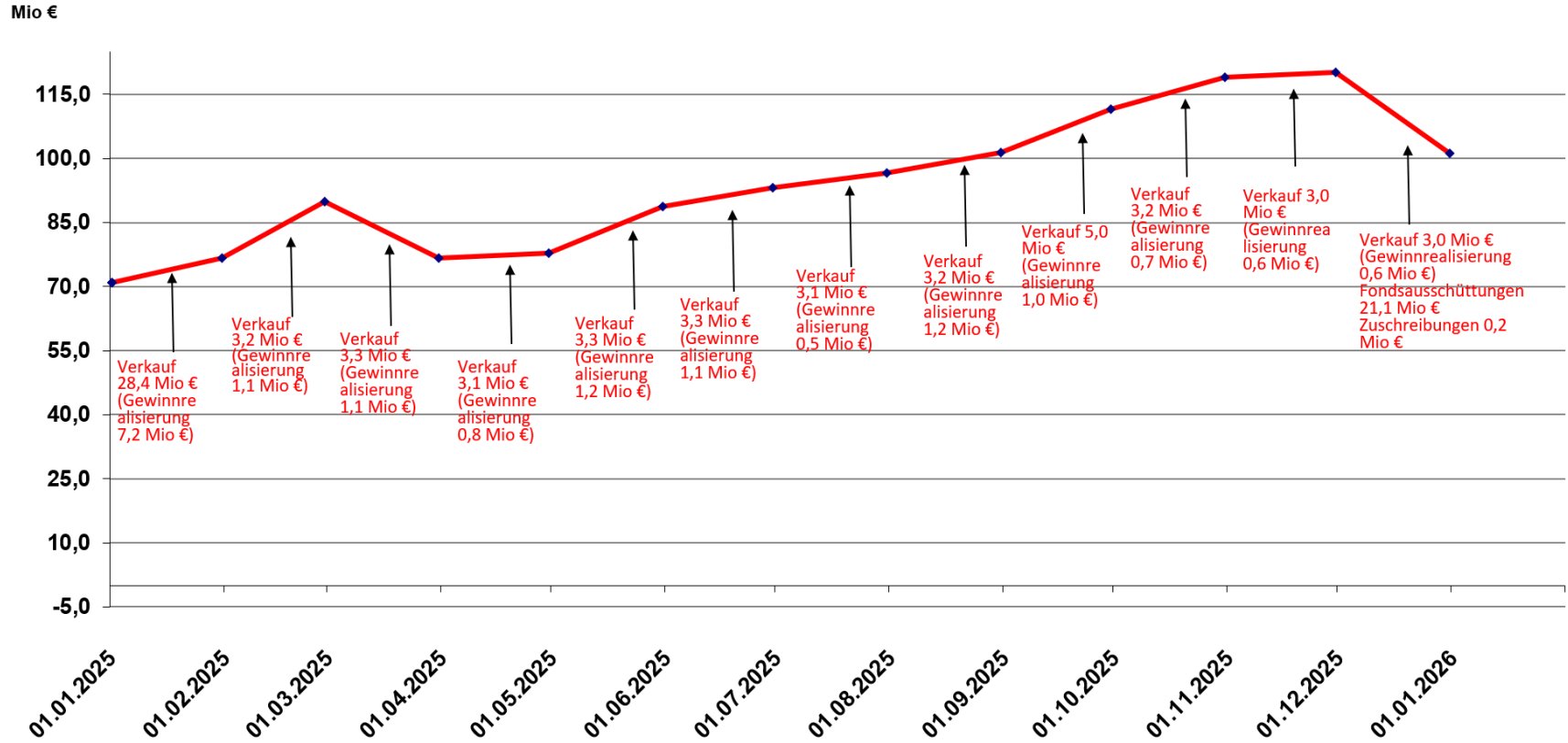




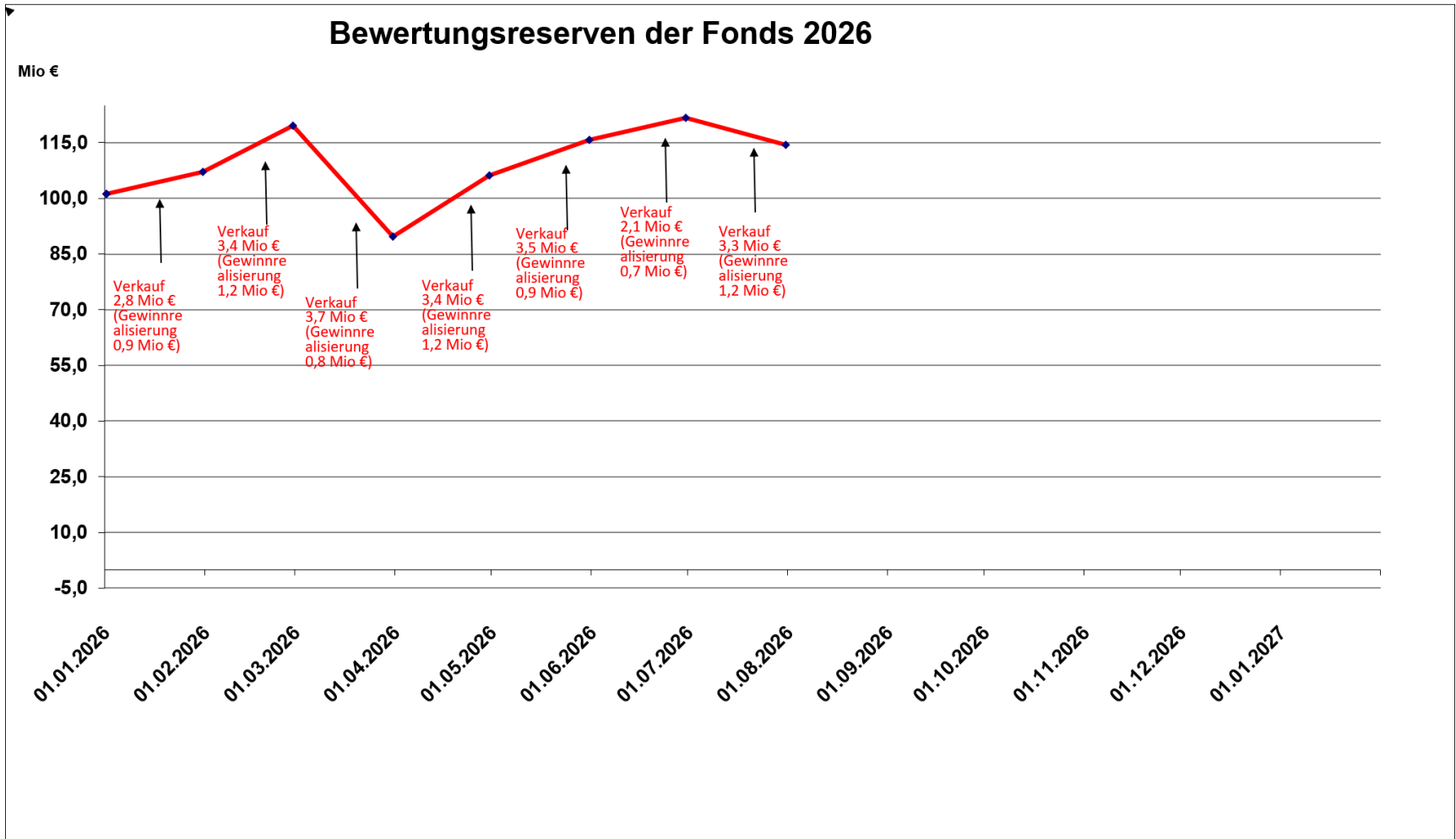
Wertentwicklung der Kapitalanlagen



Bewertungsreserven der Fonds 2025

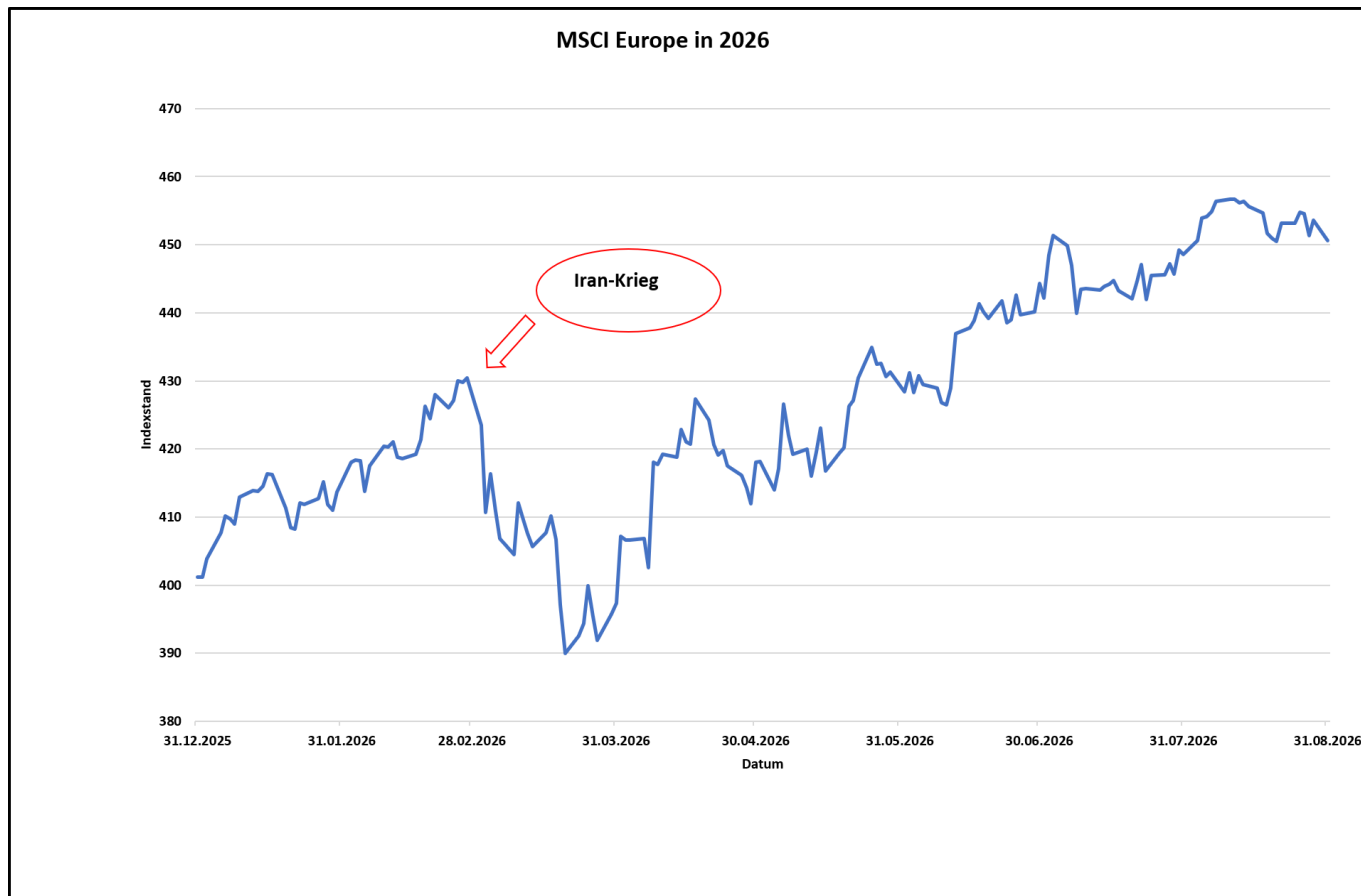


Bewertungsreserven der Fonds 2026



Kapitalmarktentwicklung 2026

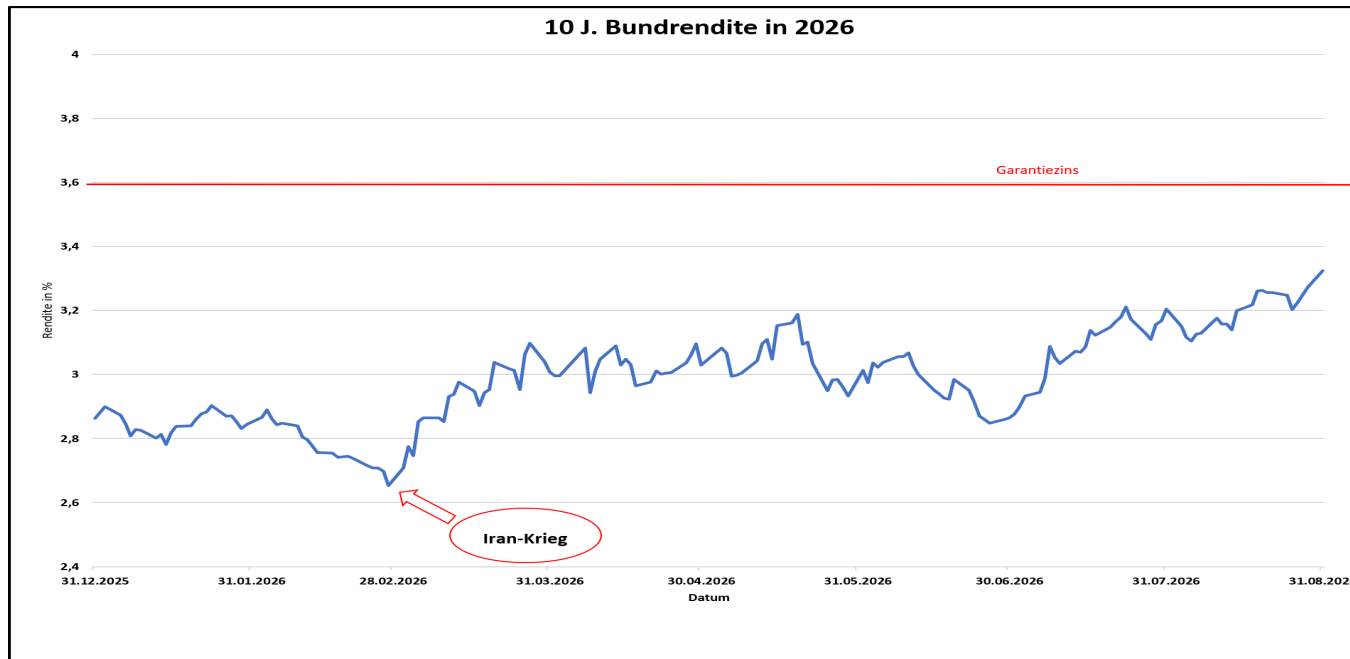
Aktienindex	Wertentwicklung 31.12.2025 YTD	Wertentwicklung 31.08.2026 YTD
Europäische Aktien	+19,4%	+12,3%
Weltaktien hedged in Euro	+13,7%	+13,0%
Berolina Aktienindizes	+19,7%	+12,7%



Kapitalmarktentwicklung 2026

Rentenindex	Wertentwicklung 31.12.2025 YTD	Wertentwicklung 31.08.2026 YTD
Welt-Unternehmensanleihen "HY" geratet hedged in Euro	+6,5%	+1,9%
Europäische Unternehmensanleihen "IG" geratet	+2,8%	+0,1%
US Unternehmensanleihen "IG" geratet hedged in Euro	+5,5%	-1,5%
Schwellenländer Staatsanleihen "IG" geratet hedged in Euro	+8,1%	-1,4%
Berolina Rentenindizes	+5,4%	-0,9%

HY = High Yield, IG = Investment Grade

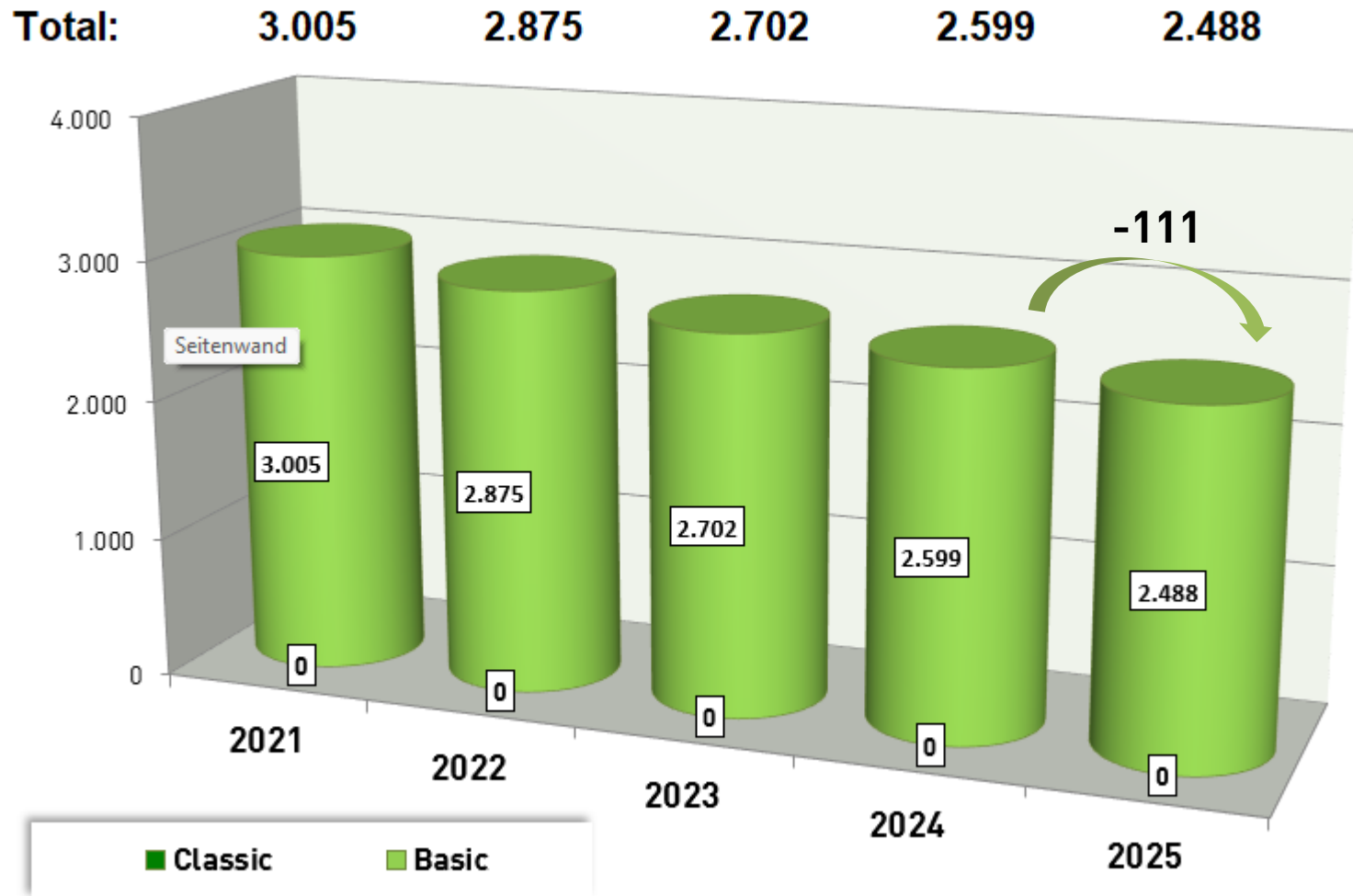


- Globales Wachstum bleibt moderat um 3%, aber mit leicht sinkender Tendenz und erhöhten Risiken durch Handelskonflikte und den Iran-Krieg.
- Inflation ist zurück, Zweitrundeneffekte könnten für weiteren Anstieg sorgen
- Inflationssorgen bergen Potenzial für erneuten Anstieg der Zinsen
- Geopolitische Risiken (Iran-Krieg, Ukraine-Krieg, Taiwan-Spannungen) bleiben die größten Unsicherheitsfaktoren für Märkte und Lieferketten.

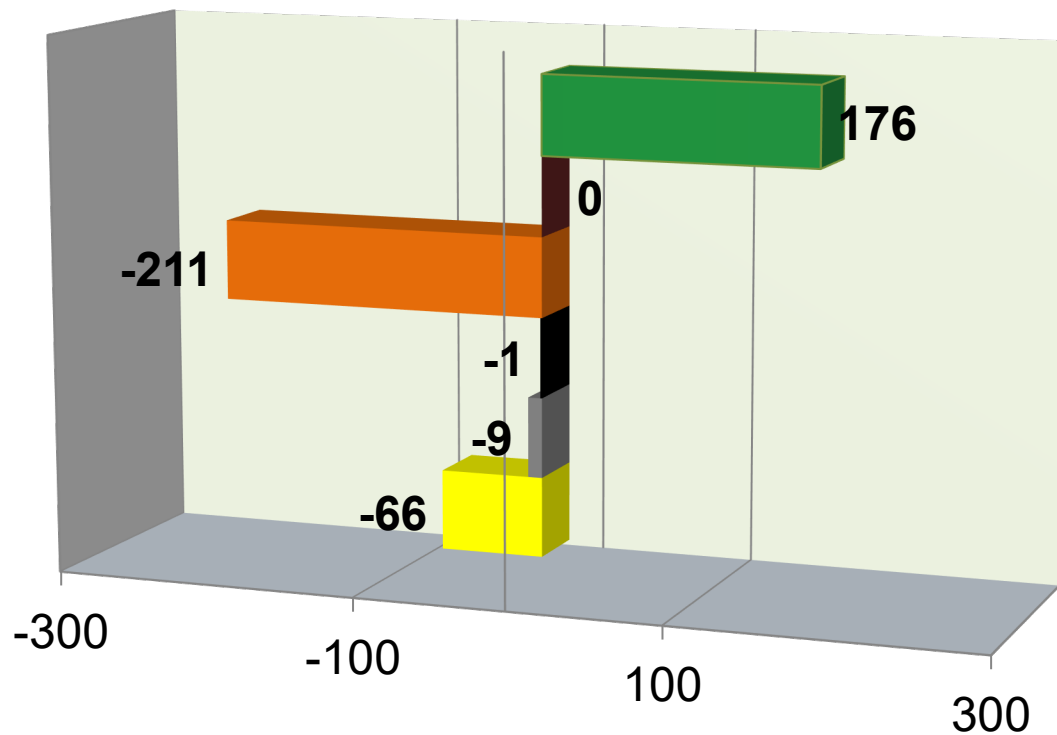
Kapitalanlageprojekte 2026

- Das ALM-Controlling bestätigt die strategische Asset Allocation. Die Ergebnisse der ALM – Studie vom Oktober 2025 sowie die daraus abgeleitete Zielallokation sind unverändert valide.
- Die Immobilien- und europäische Infrastruktur-Fondsanlagen haben ihre Reifephase erreicht und tragen mittlerweile vollumfänglich zum Anlageergebnis bei.

Beitragspflichtige Mitglieder Hauptversorgungen



Veränderung Beitragspflichtige Hauptversorgungen

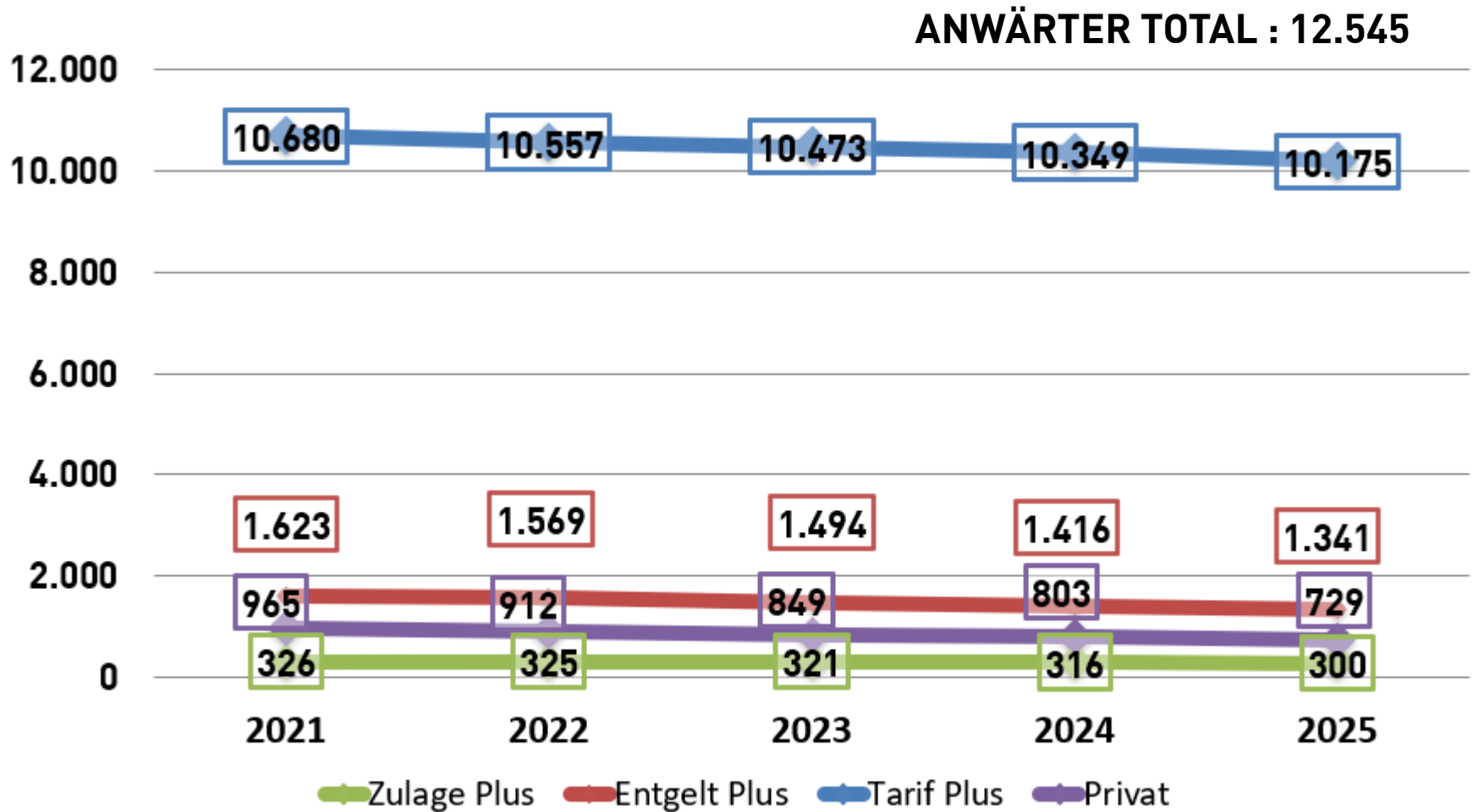


Total: -111

- Neueintritte
- Firmenaustritte
- individueller Austritt
- Tod
- Invalidität
- Alterspension

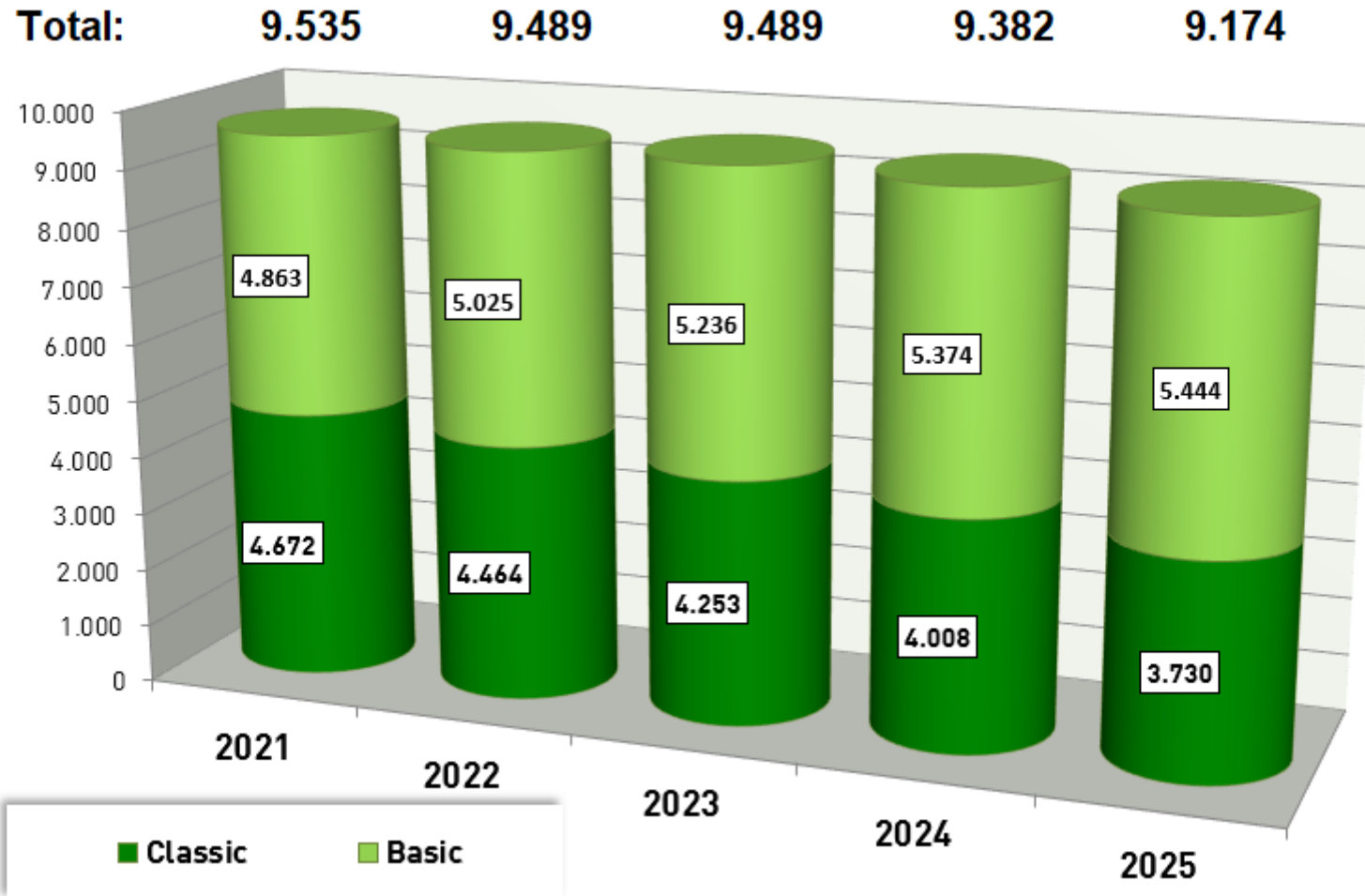
Ergänzungsversorgungen

Entwicklung Anwarter

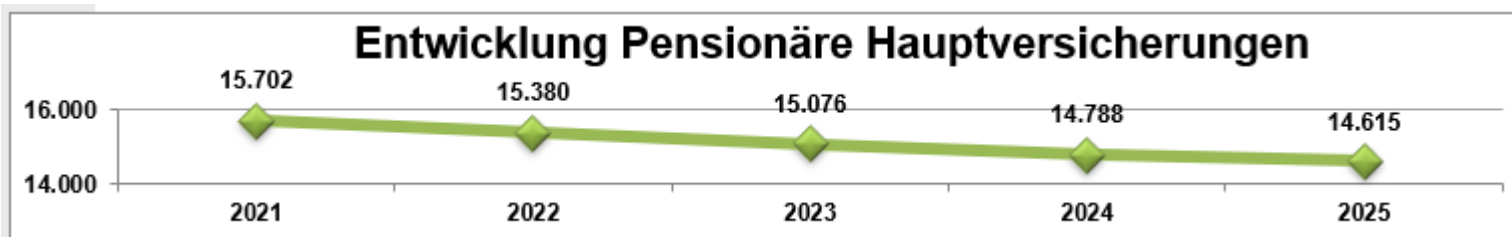
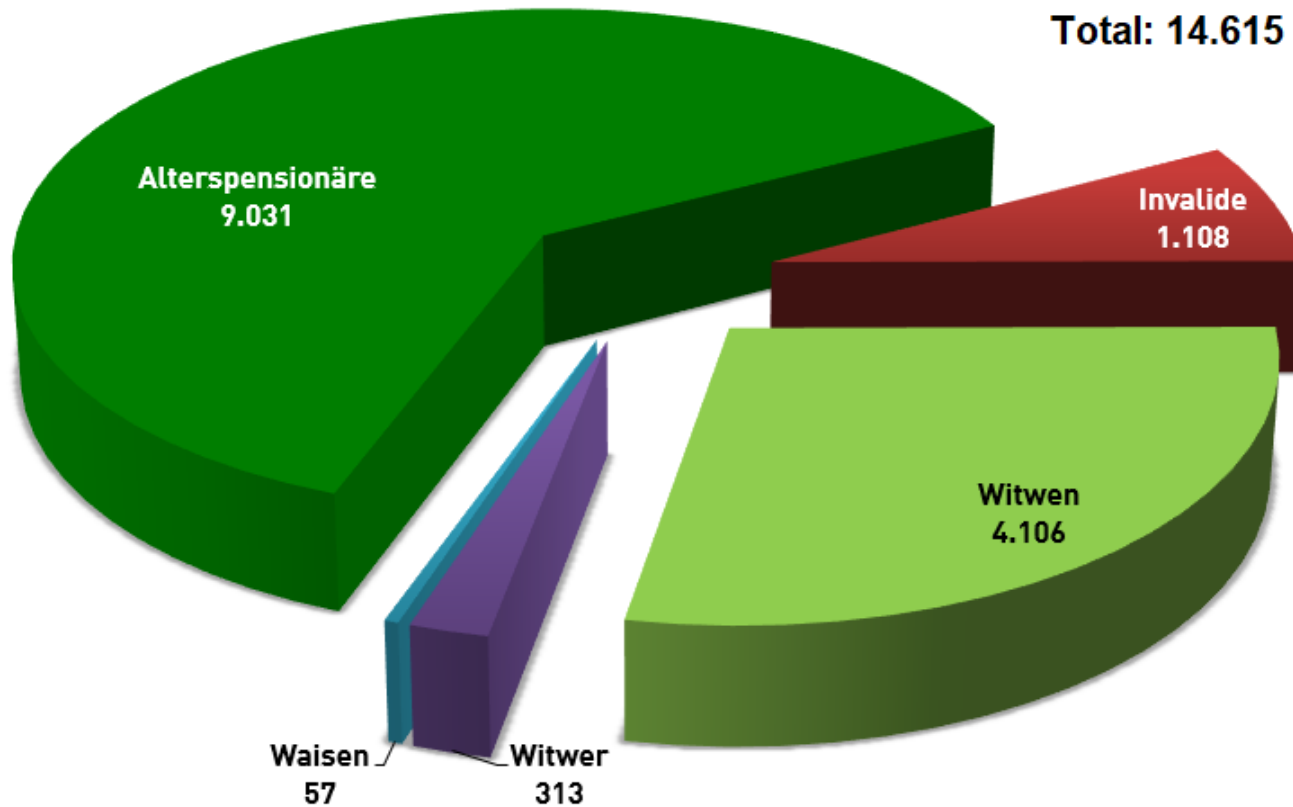


Beitragsfreie Anwartschaften

Hauptversorgungen

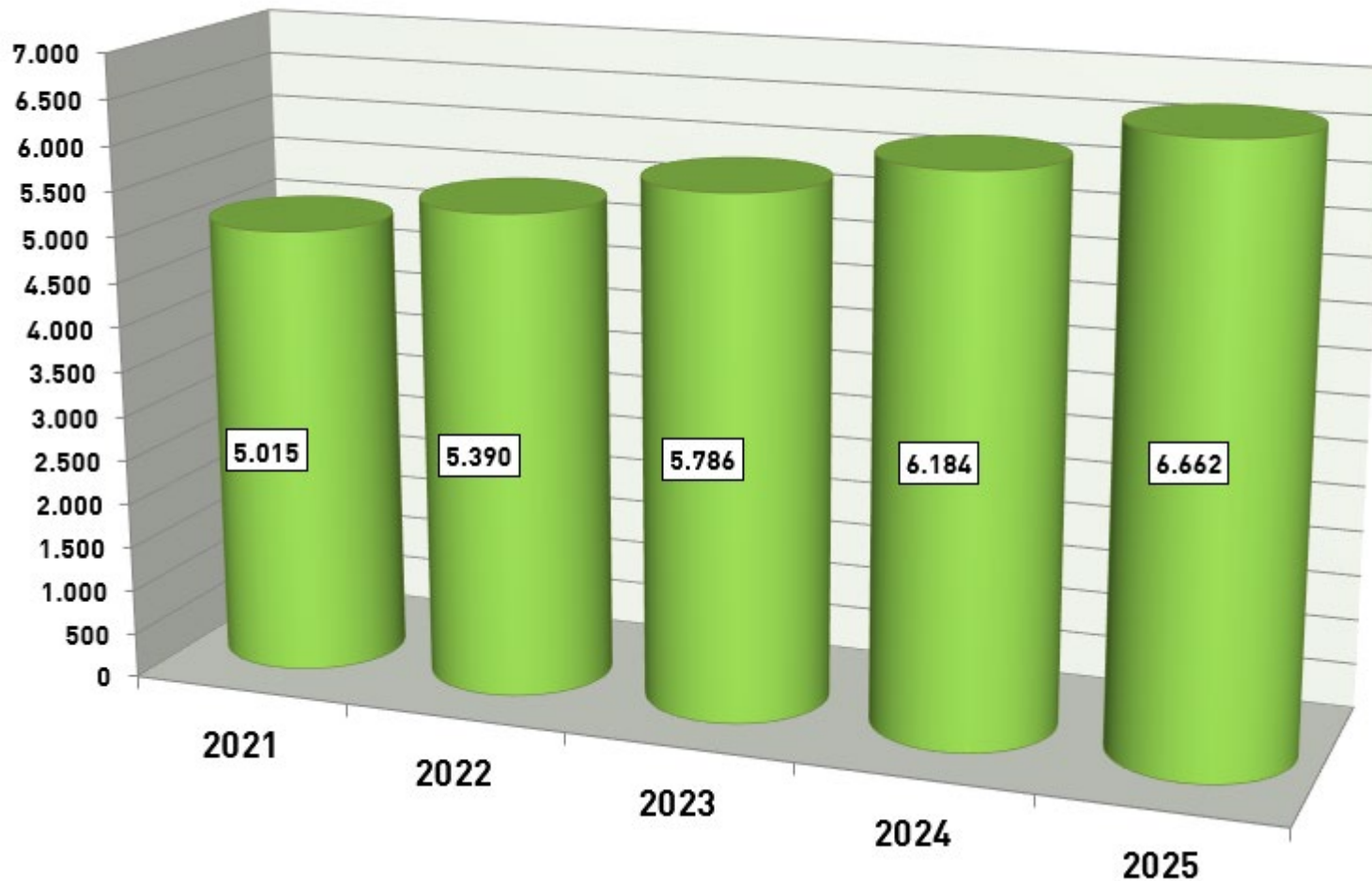


Pensionäre Hauptversorgungen



Pensionäre

Ergänzungsversorgungen



Erläuterungen der finanziellen Aspekte

Erträge

in Mio. Euro

Kapitalerträge

Aufwendungen für Kapitalanlagen

44,6

-5,2 39,4

Gebuchte Beiträge

Beiträge aus der RfB

8,9

4,6 13,5 52,9

Leistungen

Pensionen / Beitragserst.

49,0

sonst. Aufwand / etc.

0,8 49,8

Rückzahlung Einschuss UL

0,0

Veränderung Deckungsrückstellung

-13,9 35,9

Rohergebnis 2025

17,0

Einstellung in die Verlustrücklage

Zuführung Deckungsrückstellung für RG

8,0

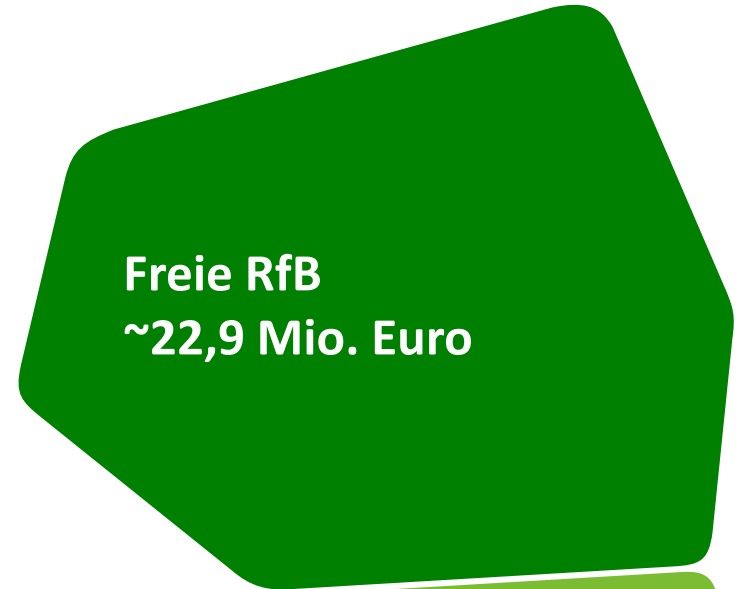
Zuführung RfB

8.998.331,95 9,0

p.m. Rohergebnis 2024

11,5

■ 2025
■ 2024
■ 2023
■ 2021
■ 2015
■ 2012
■ 2010
■ 2009



Gebundene RfB
~0,6 Mio. Euro
Tarifausgleichsbeiträge

19

Versicherten-Status

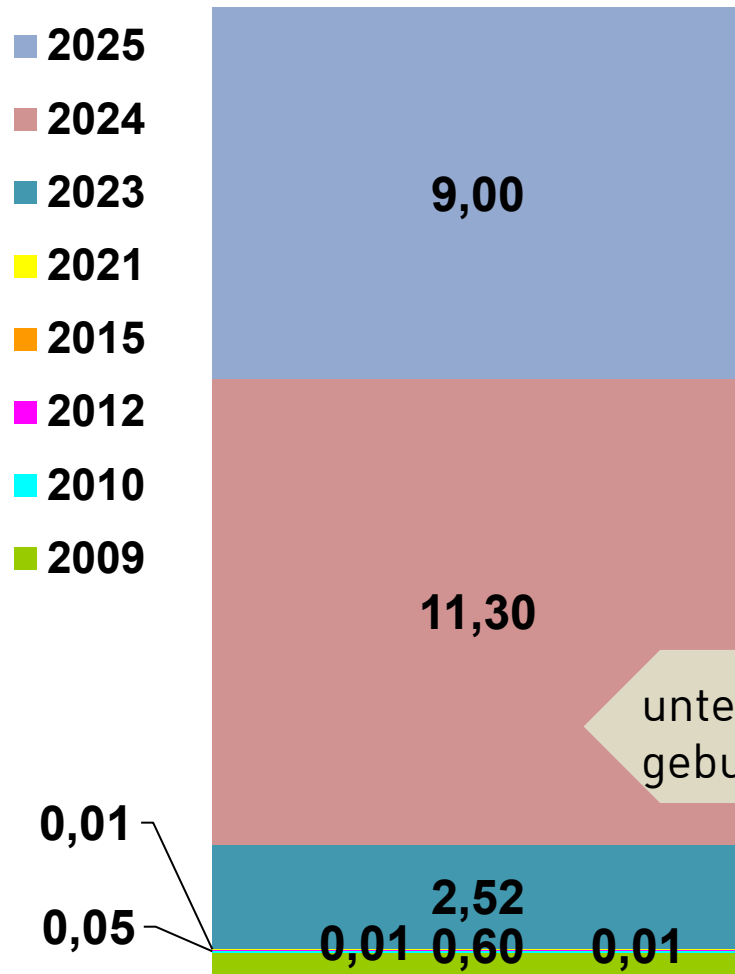
A	Versicherungsabschluss ab dem 21.12.2012 (Unisex)
B	Versorgungsausgleichsfälle ab dem 21.12.2012 (Unisex)
C	Versicherungsabschluss vor dem 21.12.2012
D	Versorgungsausgleichsfälle vor dem 21.12.2012
E	Versicherungsabschluss ab dem 01.01.2021 (Unisex)
F	Versorgungsausgleichsfälle ab dem 01.01.2021 (Unisex)

Vorschlag für Bonus 2026 ehemaliger(s) AbrV 1 und 2 / SV 1

	Rechenzins	Bonus	TOTAL 2026
A	1,75 % Unisex	2,25 %	4,00 %
B	1,75 % Unisex	2,25 %	4,00 %
C	3,5 %	0,50 %	4,00 %
D	3,5 %	0,50 %	4,00 %
E	0,0 % Unisex	4,00 %	4,00 %
F	0,0 % Unisex	4,00 %	4,00 %

RfB

(Stand Ende 2025 – nach Beschluss MV 2026)



Freie RfB
~18,4 Mio. Euro

Gebundene RfB
~5,1 Mio. Euro
Bonus und
Tarifausgleichsbeiträge

Gesamt: 23,5 Mio. Euro (gerundet)

Solvabilitätsnachweis

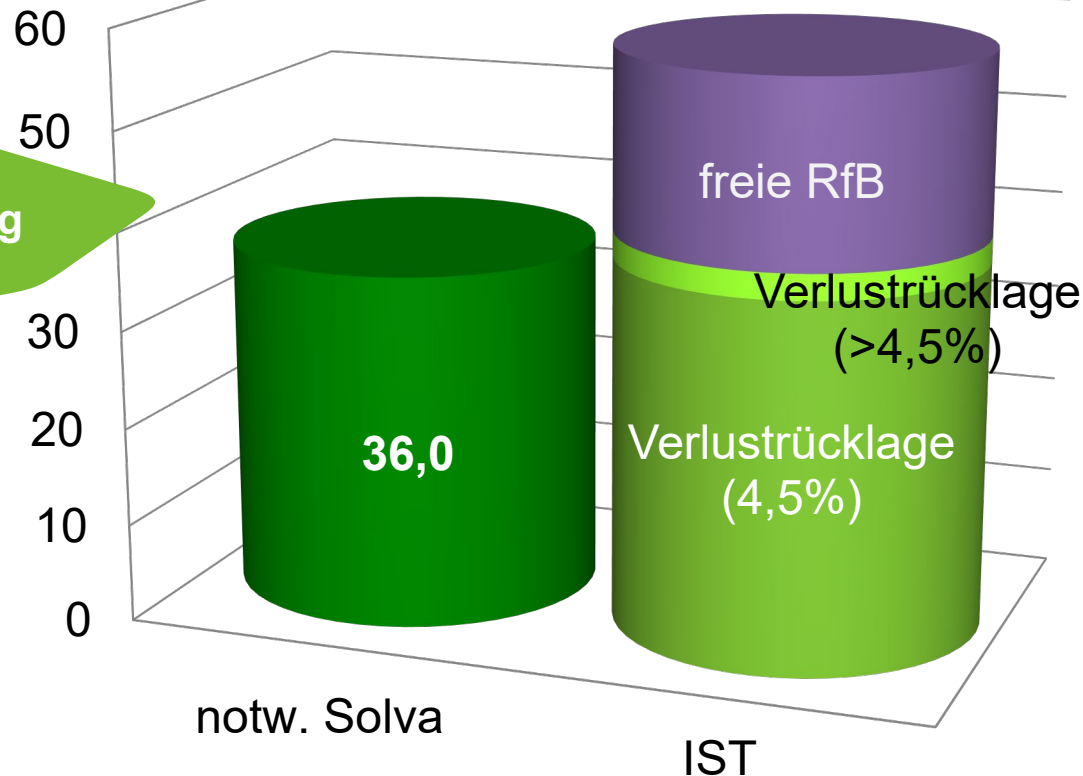
Stand nach RfB-Beschluss MV 2026

Verhältnis IST zu
notw. Solva **161,6%**

Differenz notw. Solva
zu Verlustrücklage
negativ

Verlustrücklage **4,8%**
auf **Deckungs-**
rückstellung

ca. 4,4% auf
Deckungsrückstellung



Aufsichtsrat

Aktuelle Veränderungen

A-Seite	B-Seite
Marlin Mühlhoff	Hermann Soggeberg
Ines Gierak	Thilo Fischer
Sybille Hartmann	Anja Shakib 31.03.2026 
Regine Smolny	Jens Theivagt
	Bastian Martin 
Ersatzmitglieder	Ersatzmitglieder
Marina Haenel	Bastian Martin
Kornelia Matthes	Michael Stöckigt
	Alexander Klimesch

Wahl des Abschlussprüfers

Der Vorstand schlägt vor, die

PricewaterhouseCoopers GmbH
-Wirtschaftsprüfungsgesellschaft -

als Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2026 zu wählen.

Rechtsgrundlagen Änderung VBP

Satzung § 10 Aufgaben der Mitgliederversammlung, 11.:

- Änderungen der Versicherungsbedingungen dieser Pensionskasse (VBP), sofern nicht der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats darüber beschließt.

Satzung § 13 Aufgaben des Aufsichtsrats, 8.:

- Zustimmung zu Änderungen der Versicherungsbedingungen dieser Pensionskasse (VBP), die durch den Vorstand beschlossen werden.

Satzung § 16 Aufgaben des Vorstands, C. Ermächtigung für Versicherungsbedingungen:

- Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die Versicherungsbedingungen unter Anwendung des § 41 Abs. 2 Versicherungsaufsichtsgesetz zu ändern. Die Umsetzung dieser Aufgabe wird in der Geschäftsordnung geregelt.

Geschäftsordnung Vorstand, § 2 B.:

- Wenn im Umgang mit beabsichtigten Änderungen der Versicherungsbedingungen mit anderen Organen Unstimmigkeiten bestehen, wird der Vorstand auf etwaige Entscheidungen verzichten und Beschlüsse dazu der Mitgliederversammlung überlassen.

Änderung VBP

Lastschriftverfahren für Berolina Privat

Hintergrund:

- Vereinfachung der Administration, Wegfall Umstellung von Payroll-Verfahren auf Lastschrift bei Beendigung Beschäftigungsverhältnis.

§ 5 D. Zahlung der Versicherungs-Beiträge

1. ...
2. Die Überweisung der Beiträge erfolgt in der Regel durch die Trägerunternehmen (A- und D-Mitglieder der Pensionskasse), welche die Beiträge bei der Entgeltabrechnung berücksichtigen. Besteht kein Arbeitsverhältnis mit einem Trägerunternehmen **oder handelt es sich um Beiträge zu Gunsten der Berolina Privat**, so hat der Versicherte die Zahlung der Beiträge durch eine Einzugsermächtigung auf einem inländischen Bankkonto zu ermöglichen. Für etwaige damit verbundene Kosten der Rück-Lastschrift tritt der Versicherte ein.