



Prognose des HGB-Rechnungszinses (Stand 30.11.2023)

Einleitung

Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen sind gemäß § 253 (2) HGB mit einem durchschnittlichen Marktzins der vergangenen 10 Geschäftsjahre abzuzinsen. Gemäß § 253 (6) HGB ist ferner der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen auf Basis eines 7-jährigen Durchschnittszinses und eines 10-jährigen Durchschnittszinses in jedem Geschäftsjahr zu ermitteln.

In der vorliegenden Zinsprognose wird dargestellt, wie sich sowohl der 7-jährige Durchschnittszins als auch der 10-jährige Durchschnittszins bei einem unveränderten Zinsumfeld in den nächsten Jahren entwickeln würden.

Vorgehen

Als Datengrundlage für Ermittlung der Rechnungszinssätze gemäß § 253 (2) HGB verwenden wir die von der Bundesbank veröffentlichten Null-Kupon-Euro Swapkurven sowie - für den Risikoaufschlag - die Renditen des Iboxx € Corporates AA.

Unter der Annahme, dass das zum Beginn des Prognosezeitraums vorherrschende Zinsniveau im Prognosezeitraum unverändert bestehen bleibt, ergibt sich die im Folgenden dargestellte voraussichtliche Entwicklung der Rechnungszinssätze gemäß § 253 HGB auf Basis einer Duration von 15 Jahren.

Sollten Sie Rückfragen zu den Auswirkungen der Zinsänderungen auf die Altersversorgungsrückstellungen Ihres Unternehmens haben, oder Rechnungszinssätze zu anderen Durationen benötigen, so stehen wir Ihnen unter 089/158120-0 gerne zur Verfügung.

Weitere Informationen zu unserem Unternehmen finden Sie unter www.neuburger.com.



| Stichtag | Duration 15 - 7 Jahre Durchschnitt | Duration 15 - 10 Jahre Durchschnitt |
|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 31.12.2018 | 2,32 | 3,21 |
| 31.12.2019 | 1,97 | 2,71 |
| 31.12.2020 | 1,60 | 2,30 |
| 31.12.2021 | 1,35 | 1,87 |
| 31.12.2022 | 1,44 | 1,78 |
| 30.11.2023 | 1,72 | 1,82 |
| 31.12.2023 | 1,75 | 1,83 |
| 31.01.2024 | 1,77 | 1,83 |
| 29.02.2024 | 1,79 | 1,83 |
| 31.03.2024 | 1,82 | 1,84 |
| 30.04.2024 | 1,84 | 1,84 |
| 31.05.2024 | 1,86 | 1,85 |
| 30.06.2024 | 1,89 | 1,86 |
| 31.07.2024 | 1,91 | 1,87 |
| 31.08.2024 | 1,93 | 1,88 |
| 30.09.2024 | 1,95 | 1,90 |
| 31.10.2024 | 1,98 | 1,91 |
| 30.11.2024 | 2,00 | 1,92 |
| 31.12.2024 | 2,02 | 1,94 |
| 31.01.2025 | 2,05 | 1,96 |
| 28.02.2025 | 2,07 | 1,98 |
| 31.03.2025 | 2,09 | 2,00 |
| 30.04.2025 | 2,12 | 2,02 |
| 31.05.2025 | 2,14 | 2,03 |
| 30.06.2025 | 2,16 | 2,05 |
| 31.07.2025 | 2,19 | 2,06 |
| 31.08.2025 | 2,21 | 2,07 |
| 30.09.2025 | 2,23 | 2,08 |
| 31.10.2025 | 2,25 | 2,09 |
| 30.11.2025 | 2,27 | 2,10 |
| 31.12.2025 | 2,30 | 2,12 |
| 31.01.2026 | 2,32 | 2,13 |
| 28.02.2026 | 2,34 | 2,15 |
| 31.03.2026 | 2,37 | 2,16 |
| 30.04.2026 | 2,40 | 2,18 |
| 31.05.2026 | 2,43 | 2,19 |
| 30.06.2026 | 2,46 | 2,21 |
| 31.07.2026 | 2,50 | 2,24 |
| 31.08.2026 | 2,54 | 2,26 |
| 30.09.2026 | 2,57 | 2,28 |



| Stichtag | Duration 15 - 7 Jahre Durchschnitt | Duration 15 - 10 Jahre Durchschnitt |
|-------------------|---|--|
| 31.10.2026 | 2,61 | 2,30 |
| 30.11.2026 | 2,64 | 2,31 |
| 31.12.2026 | 2,68 | 2,33 |
| 31.01.2027 | 2,71 | 2,35 |
| 28.02.2027 | 2,75 | 2,36 |
| 31.03.2027 | 2,78 | 2,38 |
| 30.04.2027 | 2,81 | 2,40 |
| 31.05.2027 | 2,85 | 2,41 |
| 30.06.2027 | 2,88 | 2,43 |
| 31.07.2027 | 2,92 | 2,44 |
| 31.08.2027 | 2,95 | 2,46 |
| 30.09.2027 | 2,99 | 2,47 |
| 31.10.2027 | 3,03 | 2,49 |
| 30.11.2027 | 3,07 | 2,51 |
| 31.12.2027 | 3,11 | 2,52 |
| 31.01.2028 | 3,14 | 2,54 |
| 29.02.2028 | 3,18 | 2,56 |
| 31.03.2028 | 3,21 | 2,57 |
| 30.04.2028 | 3,24 | 2,59 |
| 31.05.2028 | 3,28 | 2,60 |
| 30.06.2028 | 3,31 | 2,62 |
| 31.07.2028 | 3,34 | 2,63 |
| 31.08.2028 | 3,38 | 2,65 |
| 30.09.2028 | 3,41 | 2,67 |
| 31.10.2028 | 3,45 | 2,68 |
| 30.11.2028 | 3,48 | 2,70 |
| 31.12.2028 | 3,51 | 2,71 |
| 31.01.2029 | 3,54 | 2,73 |
| 28.02.2029 | 3,57 | 2,74 |
| 31.03.2029 | 3,59 | 2,76 |
| 30.04.2029 | 3,61 | 2,78 |
| 31.05.2029 | 3,62 | 2,80 |
| 30.06.2029 | 3,62 | 2,83 |
| 31.07.2029 | 3,64 | 2,85 |
| 31.08.2029 | 3,65 | 2,88 |
| 30.09.2029 | 3,65 | 2,90 |
| 31.10.2029 | 3,65 | 2,93 |
| 30.11.2029 | 3,66 | 2,95 |
| 31.12.2029 | 3,66 | 2,98 |
| 31.01.2030 | 3,66 | 3,00 |
| 28.02.2030 | 3,66 | 3,03 |
| 31.03.2030 | 3,67 | 3,05 |
| 30.04.2030 | 3,67 | 3,07 |
| 31.05.2030 | 3,67 | 3,09 |
| 30.06.2030 | 3,68 | 3,12 |



| Stichtag | Duration 15 - 7 Jahre Durchschnitt | Duration 15 - 10 Jahre Durchschnitt |
|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 31.07.2030 | 3,68 | 3,14 |
| 31.08.2030 | 3,68 | 3,17 |
| 30.09.2030 | 3,67 | 3,20 |
| 31.10.2030 | 3,67 | 3,22 |
| 30.11.2030 | 3,67 | 3,25 |
| 31.12.2030 | 3,67 | 3,28 |
| 31.01.2031 | 3,67 | 3,30 |
| 28.02.2031 | 3,67 | 3,33 |
| 31.03.2031 | 3,67 | 3,35 |
| 30.04.2031 | 3,67 | 3,37 |
| 31.05.2031 | 3,67 | 3,39 |
| 30.06.2031 | 3,67 | 3,42 |
| 31.07.2031 | 3,67 | 3,44 |
| 31.08.2031 | 3,67 | 3,47 |
| 30.09.2031 | 3,67 | 3,49 |
| 31.10.2031 | 3,67 | 3,51 |
| 30.11.2031 | 3,67 | 3,54 |
| 31.12.2031 | 3,67 | 3,56 |
| 31.01.2032 | 3,67 | 3,58 |
| 29.02.2032 | 3,67 | 3,60 |
| 31.03.2032 | 3,67 | 3,61 |
| 30.04.2032 | 3,67 | 3,63 |
| 31.05.2032 | 3,67 | 3,63 |
| 30.06.2032 | 3,67 | 3,64 |
| 31.07.2032 | 3,67 | 3,65 |
| 31.08.2032 | 3,67 | 3,65 |
| 30.09.2032 | 3,67 | 3,65 |
| 31.10.2032 | 3,67 | 3,65 |
| 30.11.2032 | 3,67 | 3,66 |
| 31.12.2032 | 3,67 | 3,66 |