

1875-2025
150 år
Jahre

Årsrapport Geschäftsbericht 2025



UNION BANK



Indhold / Inhalt

Dansk

Indledning	3
Det bedste først	4
Økonomiske rammebetingelser	6
Forretningsmæssig udvikling	8
Vigtige resultatindikatorer	13
Tilsynsrådets beretning	14
Årsregnskab	16
Resultatopgørelse	18
Fokusområder for Finanstilsynet	19
Personale	20
Vores jubilæum	21
Jubilæumsbogen	24
Branding	25
Socialt og kulturelt	27
Mål og strategier	28
Risikostyring	29
Prognose	30

Deutsch

Einleitung	31
Das Beste zuerst	32
Wirtschaftliche Rahmenbedingungen	34
Geschäftliche Entwicklung	36
Bedeutende Leistungsindikatoren	41
Bericht des Aufsichtsrats	42
Jahresbilanz	44
Gewinn- und Verlustrechnung	46
Fokusthemen der Bankenaufsicht	47
Personal	48
Unser Jubiläum	49
Jubiläumsschrift	52
Branding	53
Soziales und kulturelles	55
Ziele und Strategien	56
Risikomanagement	57
Prognose	58



Kære aktionær. Kære læser.



Regnskabsåret 2025 var et helt særligt år i vores banks historie. Den 9. oktober 2025 kunne vi fejre vores 150-års jubilæum som selvstændig privatbank i Flensborg.

Vi er glade for, at så mange kunder, aktionærer, forretningspartnere og venner af vores bank fejrede denne dag sammen med os og skålede for Union Bank.

En del af vores årsrapport i år vil naturligvis være viet til denne begivenhed i ord og billeder. Det var en helt særlig dag, som vi takket være jer vil huske længe. Mange tak!

Tomas Michael Jensen und Sven-Olaf Christensen

God fornøjelse med læsningen af vores årsrapport.

I tråd med bæredygtighedstanken vil vi fremover reducere de trykte versioner af årsrapporten til et minimum og ikke længere sende dem med posten.

I stedet får I mulighed for at generere årsrapporten via en QR-kode og downloade den til jeres enhed eller se årsrapporten på vores hjemmeside:
www.unionbank.de

På anmodning sender vi selvfølgelig fortsat gerne et trykt eksemplar af årsrapporten til dig.

Ønsker du den fysiske version, er du velkommen til at kontakte os på mail eller telefon:

info@unionbank.de
+49 461 8414-229



Det bedste først

I regnskabsåret 2025 kunne vi med 825.000 euro igen udvise et årsresultat, der var højere end året før.

Sammen med bestyrelsen vil vi på generalforsamlingen den 25. juni 2026 foreslå, at der udbetales et udbytte på 5,00 euro pr. aktie til aktionærene.

Udbyttet finansieres af udligningsbeløbet på 493.640 euro, efter at 331.360 euro først er overført til de øvrige overskudsreserver.

Baseret på den senest fastsatte handelskurs på 170 EUR pr. aktie svarer dette til et udbytte på 2,94 %.

I en verden, hvor intet længere synes pålideligt, hvor venner bliver rivaler, hvor territoriale grænser sættes i tvivl, og hvor told bliver et yndlingsord i nogle menneskers mund, er det vores bestræbelse frem for alt at tilbyde vores kunder og aktionærer én ting: pålidelighed.

Det overordnede mål er her at beskytte og forøge vores aktionærers og kunders formue.

På denne baggrund er vi tilfredse med resultatet for regnskabsåret.





Årsresultat 2025

825.000 euro

Udbytte til aktionærene

5 euro/aktie

Øget balance

4,0%



Økonomiske rammebetingelser

Det udviste årsresultat på 825.000 euro blev opnået i et økonomisk meget udfordrende miljø. Her var der igen til tider markante forskelle mellem den tyske og den danske økonomi.

Tyskland kunne heller ikke i 2025 frigøre sig fra det foregående års markante svaghedsfase, men den samlede økonomiske udvikling har dog i det mindste stabiliseret sig en smule.

Det prisjusterede bruttonationalprodukt steg således svagt med 0,2 %, efter at det i 2023 og 2024 var faldet med henholdsvis 0,9 % og 0,5 %.

Helt anderledes var situationen i Danmark, hvor væksten lå på 2,9 %. I begge lande belastede den protektionistiske amerikanske handelspolitik udenrigshandelen.

Den vedvarende økonomiske afmatning i Tyskland afspejles også i ledighedstallene. De steg en smule. Ledighedsprocenten steg fra 6,0 % til 6,3 %, mens den i Danmark kun lå på 2,9 %.

Hvad angår inflationen, ligger tallene for Tyskland og Danmark på et lignende niveau. Mens forbrugerprisindekset i Tyskland steg med 2,2 %, lå inflationen i Danmark på 1,9 %.

På finansmarkederne forblev den politiske usikkerhed også i 2025 høj.

En væsentlig årsag hertil var den amerikanske regering, der har siddet ved magten siden begyndelsen af 2025, og som blandt andet skabte global usikkerhed gennem omfattende trusler om og indførelse af told over for mange handelspartnere.

Også den fortsatte krig i Ukraine og eskaleringen af konflikten i Mellemøsten samt præsident Trumps idé om at købe Grønland og gøre det til den 51. delstat bidrog hertil.

Det, der i starten blev mødt med et smil, viste sig meget hurtigt at være noget, som alle involverede gjorde klogt i at tage meget alvorligt og at man ikke længere kunne stole på transatlantiske alliancer fra fortiden.





Også den amerikanske regerings tiltagende angreb på den uafhængige centralbank skabte yderligere usikkerhed. Således krævede den amerikanske administration flere gange åbent tydelige rentestigninger og forsøgte gennem udnævnelser og juridiske skridt mod medlemmer af det pengepolitiske beslutningsorgan at påvirke pengepolitikken.

Indtil videre er det lykkedes Federal Reserve at modstå disse angreb, men en svækkelse af centralbanken og tvivl om pengepolitikens uafhængighed truer med at forringe den pengepolitiske transmission, en yderligere stigning i inflationen og højere langfristede renter.



I Europa fortsatte ECB sin pengepolitiske lempelse i første halvdel af året.

I 2025 startede ECB året med en rente på den pengepolitiske indlånsfacilitet på 3,0 %.

Efter rentenedsættelser i februar, marts, april og juni på i alt 100 basispoint fastholdt ECB-Rådet renten indtil årets udgang på et niveau på 2,0 % for indlånsfaciliteten, idet inflationsrisiciene blev vurderet som afbalancerede.

For aktiemarkederne forløb 2025 igen positivt. Mange vigtige aktieindeks nåede nye rekordhøjder. DAX startede således 2025 med 19.909 point og sluttede året med 24.490 point.





Forretningsmæssig udvikling

På trods af de vanskelige rammebetingelser gennem hele året kunne vi i 2025 glæde os over mange nye kunder. Dette førte også til en stigning i forretningsomfanget.

Vækstmotoren var igen indlånsforretningen. Her kunne der konstateres en klar tendens fra ikke-rentebærende anfordringsindskud til højere forrentede dag- og terminsindskudsprodukter.

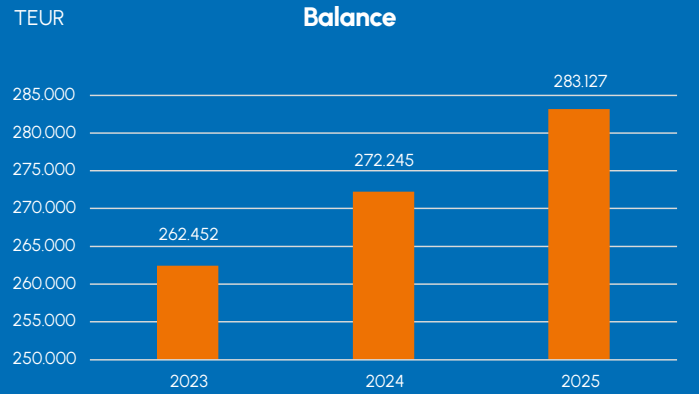
Vores fastforrentede jubilæumsindlån med en løbetid på et år nød også stor popularitet, som vi kunne tilbyde vores kunder til en jubilæumsrente på 1,875 % i anledning af vores grundlæggelsesår 1875. Derudover var der især stor efterspørgsel efter vores opsparingsprodukter, både blandt erhvervs- og privatkunder, gennem hele året.

Generelt foretrækker de fleste kunder i øjeblikket stadig kortere rentebindingsperioder og løbetider i forbindelse med deres opsparing.

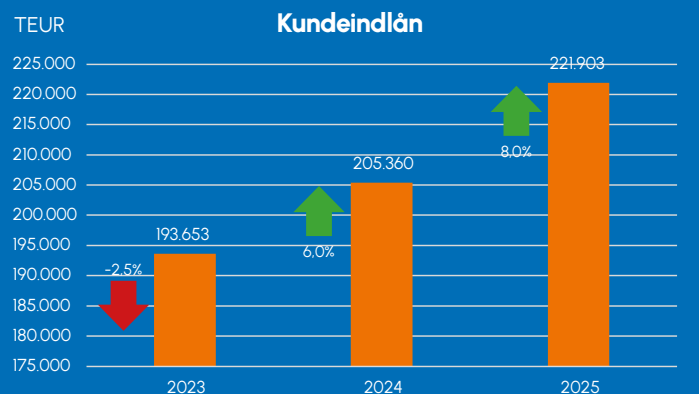
Hos Union Bank bestræber vi os på at rådgive vores kunder bedst muligt, og vi kan i det mindste se en tendens til, at vores kunder er villige til at overveje mellemlange løbetider for at udnytte og sikre rentefordele.

I denne sammenhæng tilbyder vi også vores kunder muligheden for at foretage en treårig investering til en attraktiv rente.

Er det noget, som kunne være relevant for dig, skal du blot række ud – vores kunderådgivere taler gerne med dig om dine muligheder.



I regnskabsåret kunne vi øge balancen med 4,0 % i forhold til året før.



Tabellen viser udviklingen i kundeindlån over de sidste tre år



Vores kundeindlån er den primære refinansieringskilde for vores udlånsforretning. Også i 2025 var efterspørgslen efter lån uformindsket. Især boligfinansiering til private og her især efterspørgslen efter ejendoms lån i Danmark var drivkræfterne bag udlånsforretningen. Således kunne vi i regnskabsåret med over 100 finansieringer i Danmark alene opfylde tyske og danske statsborgeres drøm om en ejendom.

Grundlaget herfor er en indgående rådgivning fra vores uddannede kunderådgivere, der med helhjertet rådgivning ledsager kunderne på deres vej og om nødvendigt henviser dem til erfarne netværkspartnere fra de juridiske og skatterådgivende brancher. Dette koncept har i mellemtiden vist sig at være en succes mange gange, og vi ved efter mange års erfaring, at en grundig forberedelse er nøglen til succes, når man ønsker at tage skridtet til at udvandre til et andet land.

Næsten dagligt kunne vi glæde os over nye kunder i vores bank.

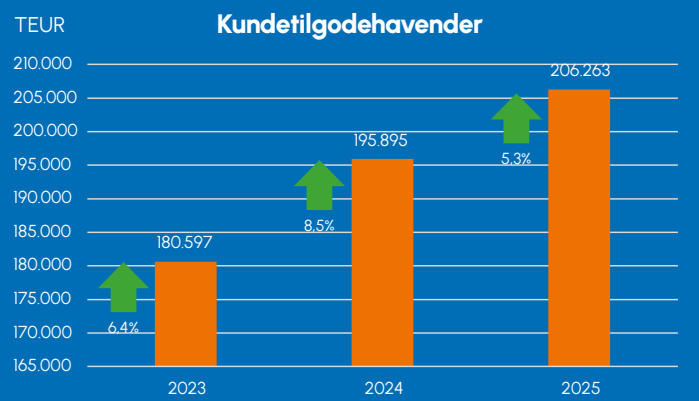
Omkring en tredjedel af disse kunder kommer fra Danmark. Især danske virksomheder med interesser i Tyskland benytter os til at håndtere deres betalingstransaktioner.

Rådgivning på dansk og muligheden for at overføre akkumulerede eurobeløb til gunstige vilkår i danske kroner til Danmark vinder stadig større betydning.

Derudover udnytter danske virksomheder renteforskellen mellem Danmark og Tyskland og placerer deres likviditet på forretningsmæssige dagskonti hos os. Vi ser frem til at udvide disse muligheder yderligere i fremtiden.

I et stykke tid har vi arbejdet på projektet "den grænseløse bank" med en konto, der kan bruges på begge sider af grænsen.

Også i det forløbne regnskabsår har vi foretaget yderligere investeringer i infrastruktur og udvidelse af personale og håber at kunne tilbyde vores kunder teknisk avancerede løsninger og kontomodeller allerede fra 2027.



Samlet set udviklede kundekravene sig positivt og overskred i 2025 for første gang grænsen på 200 mio. euro.



Likviditet

Likviditeten er af afgørende betydning for vores bank.

Den sikrer ikke kun vores instituts betalingsdygtighed til enhver tid, men er desuden en indtægtskilde og en sikkerhedsbuffer.

Her tilstræbes et LCR-nøgletal (Liquidity Coverage Ratio) på mindst 125, hvor det lovmæssige krav er 100.

Resultat

Bankens vigtigste indtægtskilde har altid været renter.

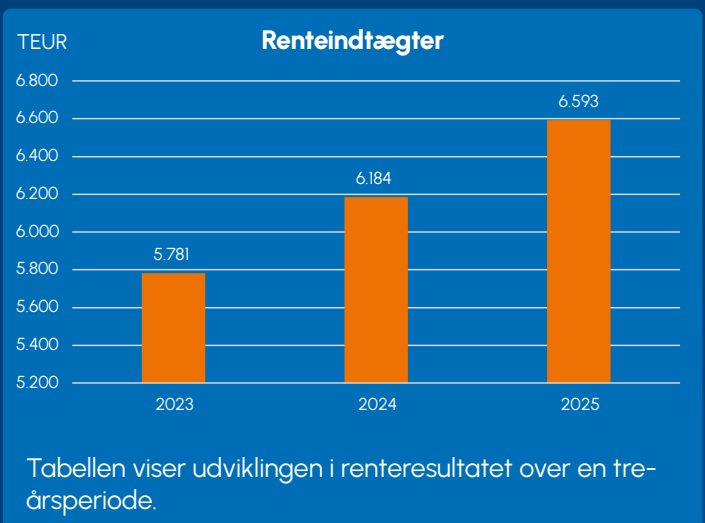
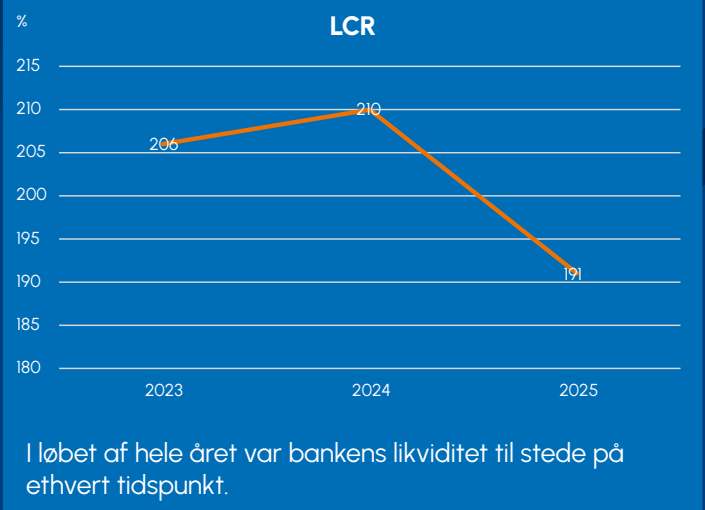
Banken opnår renteindtægter via sine egne værdipapirinvesteringer, gennem udlån til kunder samt ved at placere overskydende likviditet, primært i Deutsche Bundesbank.

Nedskæringen af Den Europæiske Centralbanks indlånsfacilitet fra 3,00 % til 2,00 % i løbet af året havde en negativ indvirkning på renteresultatet.

I vores planlægning var vi gået ud fra et stabilt renteniveau. Til gengæld steg renteindtægterne fra udlån som følge af et større kreditvolumen end året før.

Renteudgifterne er faldet i forhold til året før. Her har vi kun delvist videregivet ECB's rentenedsættelser til vores kunder, mens vi på andre områder – f.eks. i forbindelse med vores fastforrentede jubilæumsindlån – også har fremsat tilbud med højere renter.

Samlet set er renteindtægterne forøget i forhold til året før, men nåede dog ikke helt op på vores planlagte niveau.





Provisionsresultat

Provisionsresultatet tegner et noget mere nuanceret billede.

Banken opnår provisionsindtægter inden for forskellige områder. I de seneste år er disse provisionsindtægter faldet.

Dette skyldes bl.a. indstillingen af vores værdipapirforretning i 2024, en beslutning, som vi helt bevidst har truffet, fordi de tilsvarende indtægter netop også stod over for betydelige udgifter som følge af en stigende regulering af værdipapirforretningen, hvilket ikke længere berettigede en videreførelse i den hidtidige form.

I det forløbne år lykkedes det os at kompensere for denne bortfaldne indtægtskilde og standse tendensen.

For fremtiden forventer vi stigende provisionsindtægter. Her spiller projektet "den grænseløse bank" en vigtig rolle.

Generelle administrationsomkostninger

De generelle administrationsomkostninger er igen steget i forhold til året før.

De højere personaleudgifter var i overensstemmelse med vores budgetforudsætninger.

Ud over de tarifmæssige stigninger på 10,5 % i perioden 2024-2026 har vi i regnskabsåret fortsat investeret i udvikling af personalet.

I 2025 kunne vi øge medarbejderstaben med fem fuldtids- og deltidsansatte.

Da det bliver stadig sværere at finde egnet personale, har vi til dels været nødt til at benytte os af eksterne tjenesteudbydere på dette område, som har hjulpet os med rekrutteringen af nye medarbejdere og medført de dermed forbundne omkostninger. Ikke desto mindre er det lykkedes os at besætte næsten alle ledige stillinger.

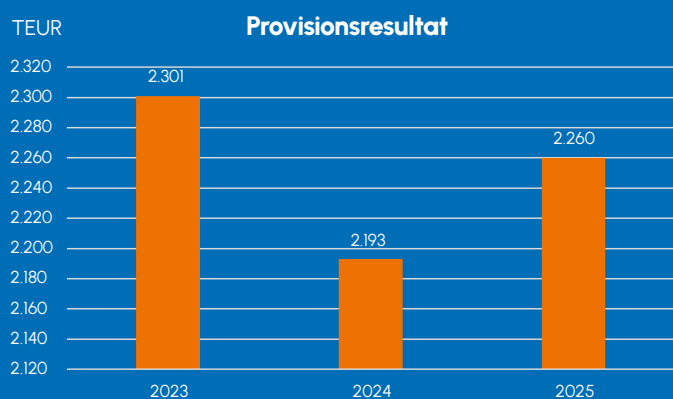
For os er det et klart bevis på, at Union Bank er en attraktiv arbejdsgiver, der både tilbyder en fair løn og muligheden for at forene familie og karriere. Hver ny medarbejder er for os en investering i vores banks fremtid.

Strategisk følger vi en rådgivningsmodel, hvor kunden har mulighed for at udveksle synspunkter med et menneske i stedet for at skulle tale med en bot.

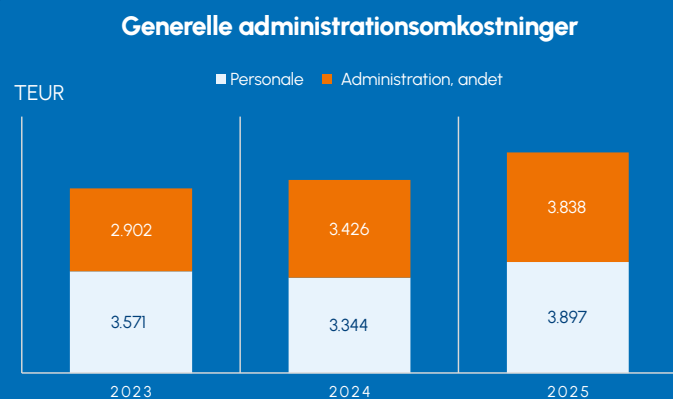
Hvad angår de øvrige administrationsomkostninger, skyldes stigningerne primært udgifter til regulatoriske krav samt omkostninger til bankens strategiske omlægning og vedligeholdelsesudgifter.

Derudover var der også særlige effekter i forbindelse med bankens 150-års jubilæum.

De største omkostningsposter er fortsat udgifterne til databehandling samt outsourcing.



Provisionsresultatet tegner et noget mere nuanceret billede. Bankens provisionsindtægter inden for forskellige områder.



De generelle administrationsomkostninger, der består af personaleomkostninger og andre administrationsomkostninger, er steget i forhold til året før.



Nedskrivninger på udlån

Vi kan være meget tilfredse med regnskabsresultatet for regnskabsåret.

At det ikke ville være muligt at gentage sidste års rekordtal med et positivt regnskabsresultat på 342.000 euro, stod os egentlig klart allerede ved regnskabsårets begyndelse.

Den generelle økonomiske udvikling og tallene for byen Flensborg, der igen var svagere end landsgennemsnittet, har heller ikke helt skånet os. Således lå værdireguleringerne på fordringer samt tilførslerne til nedskrivninger og hensættelser i kreditforretningen 57 % over tallene fra året før. Også de faste værdireguleringer blev betydeligt højere end året før.

Der var dog også kompenserende effekter fra opløsningen af individuelle værdireguleringer, så resultatet ligger betydeligt under det fra året før, men isoleret set kan det betegnes som meget godt og udviser et resultat, der ligger betydeligt under de forventede tab fra planlægningen.

Det lavere renteniveau i forhold til året før og de højere nedskæringer på udlån er to vigtige poster, der har haft indflydelse på resultatet af den ordinære drift i regnskabsåret.

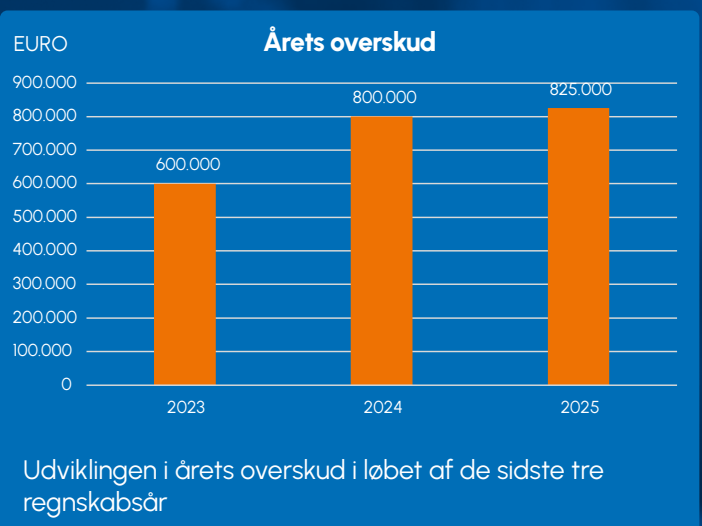
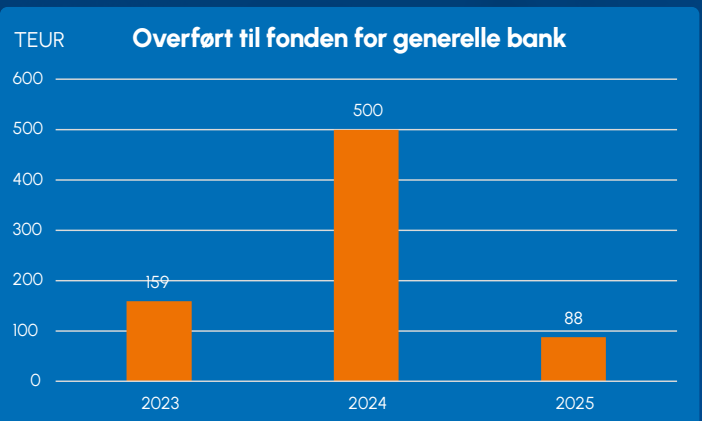
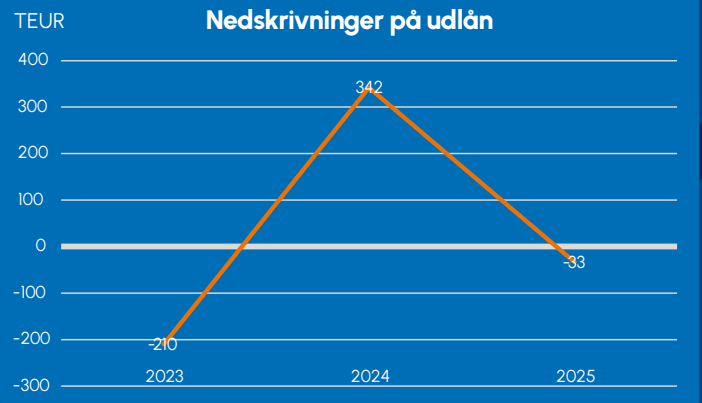
Dermed havde vi heller ikke i samme omfang som året før mulighed for at overføre tilsvarende beløb til fonden for generelle bankrisici.

Ikke desto mindre kunne vi også her overgå vores egne planer, således at vi hermed kunne styrke egenkapitalen – og dermed bankens solvens – også i regnskabsåret 2025.

Samtidig har vi igen kunnet øge årets overskud i forhold til sidste år med 3,1 %, således at vi ved regnskabsårets afslutning står med et overskud på 825.000 euro (sidste år 800.000 euro).

Med det udviste resultat, der ligger over vores planværdi, er vi som bankens direktion tilfredse på baggrund af et meget udfordrende miljø og ganske vanskelige markedsforhold.

På denne baggrund vil vi – sammen med bankens tilsynsråd – forelægge generalforsamlingen et forslag



om at udlodde et beløb på 493.640 EUR som udbytte. Det svarer til et udbytte på 5,00 EUR pr. aktie til bankens aktionærer.



Vigtige resultatindikatorer

Samlet kapitaldækning

16,4%

Den samlede kapitaldækning i henhold til artikel 92 i CRR måler bankens egenkapital i forhold til den samlede risikovægtede post og udgør på balancedagen 16,4 % mod 17,4 % året før.

Likviditetsdækningsgrad (LCR)

191%

LCR vurderer den kortfristede likviditet under givne stressbetingelser. Den udgør pr. balancedag 191 %, hvilket ligger betydeligt over den lovmæssige og bankens egen højere strategiske minimumsværdi.

Vækst i udlån

5,3%

Væksten i udlån lå pr. 31.12.2025 på 5,3 % i forhold til året før og nåede ikke helt op på det planlagte niveau

Vækst i kundeindlån

8,0%

Væksten i kundeindlån lå pr. 31.12.2025 på 8,0 % i forhold til året før. Det planlagte niveau blev overgået.

Rentabilitet (ROE)

3,3%

Rentabiliteten målt som forholdet mellem den regnskabsmæssige egenkapital og årets overskud. Den regnskabsmæssige egenkapitalrentabilitet lå med 3,3 % over det planlagte mål.

Rentabilitet Cost Income Ratio (CIR)

87%

Cost-Income-Ratio defineres som forholdet mellem omkostninger og bruttoindtægter. Den planlagte CIR på 84 % for regnskabsåret 2025 kunne ikke nås, idet den endte på 87 % på grund af de omfattende investeringer i fremtiden.

Vi kan påvirke vores banks rentabilitet positivt på to måder: enten ved at øge indtægterne eller ved at reducere omkostningerne.

For fremtiden går vi ud fra, at vi inden for rammerne af vores planantagelser kan påvirke udviklingen i CIR positivt ved at øge indtægterne i de kommende år.



Tilsynsrådets beretning

– for forretningsåret 2025

I et grænseland med stadig større kontrast mellem en stærk dansk økonomi og en stagnerende situation syd for grænsen er det lykkedes Union Bank at fortsætte en stabil forretningsudvikling, undgå større tab og præstere et godt resultat på niveau med det foregående år.

Fokusmarkedet for grænseoverskridende aktiviteter har også i 2025 vist sig som en attraktiv niche. Både privatkunder, der søger mod Danmark og danske erhvervsdrivende, der ønsker at udvide deres forretninger mod syd, præger således fortsat bankens kundekreds ved siden af den vigtige hjemmebase i det danske mindretal i Sydslesvig.

Tilsynsrådet er enig med direktionen i at fastholde denne strategi, der giver vores lille bank en særlig position i et banklandskab, der fortsat præges af koncentration og sammenlægninger.

Reguleringens tætte lag af kontrolfunktioner, rapporter og styringsparametre udgør trods de tidligere politiske signaler om en lettelse overfor særligt mindre banker også i 2025 en forholdsvis stor administrativ byrde, der jævnligt udløser mærkbare omkostninger til ekstern konsulentbistand.

Tilsynsrådet har i det lys igangsat en proces for at

afdække, hvor vi internt kan modernisere, digitalisere og slanke processerne. Gennemgangen af vores vedtægter er en del heraf.

Tilsynsrådet har i regnskabsåret 2025 justeret på sin interne konstituering, hvor Christina Meß nu varetager formandsopgaven i risiko- og revisionsudvalget. Med en let opstrammet mødeplanlægning har tilsynsrådet varetaget sine juridiske og vedtægtsmæssige opgaver på 5 ordinære møder, et strategimøde og på den årlige generalforsamling.

Revisions- og risikoudvalget holdt også i alt 4 møder, og derudover blev der gennemført både individuelle og fælles uddannelses tiltag i bestyrelsen.

Lån, der kræver tilsynsrådets godkendelse, blev løbende behandlet i kreditudvalget eller i tilsynsrådet. Sammen med direktionen blev strategi og forretningspolitik, bankens økonomiske forhold, risikostategien og risikostyringen drøftet regelmæssigt, og de beslutninger, der påhviler tilsynsrådet, blev truffet. Derudover har formanden for tilsynsrådet og formanden for risiko- og revisionsudvalget holdt en række møder, primært med direktionen, men ligeledes med bankens revisor.





Tilsynsrådet har inden for sine beføjelser vurderet, at direktionens ledelse er i overensstemmelse med gældende normer.

Bankens revisor AWADO GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Neu-Isenburg, som generalforsamlingen valgte den 20.06.2025, har forsynet årsregnskabet – bestående af balance, regnskab og noter samt ledelsesberetningen – med en uindskrænket påtegning.

Revisoren har deltaget i et kombineret regnskabsmøde for revisions- og risikoudvalget samt for tilsynsrådet og rapporteret om de væsentlige resultater af den gennemførte revision. Tilsynsrådet har efter grundig behandling tilsluttet sig rapporten og taget den til efterretning.

På sit møde den 12. maj 2026 har tilsynsrådet godkendt det af direktionen fremlagte årsregnskab 2025. Årsregnskabet er dermed endeligt vedtaget i.h.t § 172 AktG.

Tilsynsrådet har med tilfredshed noteret sig den stabile indtjening og vellykkede risikostyring i forretningsåret 2025 og tilslutter sig direktionens forslag, der på balanceret vis tilgodeser både egenkapitalen og afkastet til aktionærene.

Efter tur afgår Simon Faber og Ralf Hansen. Begge modtager genvalg og foreslås hermed af tilsynsrådet.

Vi anser bankens strategiske niche med forretningsudvikling både i Danmark og Sydslesvig nord og syd for grænsen som den helt rigtige og afgørende retning for en succesfuld fortsættelse af Union Banks mere end 150-årige historie, som lille, selvstændig privatbank med forankring i det danske arbejde syd for grænsen.

Det er tilsynsrådets indtryk, at mange kunder, forretningsforbindelser og også nye aktionærer har øje for bankens særligt autentiske historie, placering og berettigelse.

De foreslåede vedtægtsændringer, herunder et nænsomt løft af stemmeretsbegrænsningen, skal fremtidssikre, understøtte og fremtidssikre dette, og vi håber på generalforsamlingens opbakning hertil.

Tilsynsrådet takker direktionen og alle medarbejdere for deres engagerede indsats.





Årsregnskab pr. 31.12.2025

Aktiver

	Regnskabsår 2025				2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Likvide reserver					
a) Kassebeholdning			924.669,75		1.702
b) Indeståender i centralbanker			2.658.838,51		3.311
heraf: hos Deutsche Bundesbank	2.658.838,51				(3.311)
c) Indeståender i postsparbanker			0	3.583.508,26	0
2. Offentlige gældsinstrumenter og vekslers, der er godkendt af centralbanker					
a) Statsskifte og ikke-forrentede statspapirer samt lignende offentlige gældsbreve			0		0
heraf: kan refinansieres i Deutsche Bundesbank	0				0
b) Vekslers			0	0	0
3. Tilgodehavender hos kreditinstitutter					
a) dagligt forfaldne			36.968.780,96		27.985
b) andre tilgodehavender			0	36.968.780,96	(0)
4. Tilgodehavender hos kunder				206.263.139,30	195.895
heraf:					
sikret med pant i fast ejendom	29.421.067,30				(19.604)
kommunelån	654.879,14				(744)
5. Obligationer og andre fastforrentede værdipapirer					
a) Pengemarkedspapirer					
aa) udstedt af offentlige emittenter		0			0
heraf: kan belånes hos Deutsche Bundesbank	0				(0)
ab) udstedt af andre emittenter		0	0		0
heraf: kan belånes i Deutsche Bundesbank	0				(0)
b) Obligationer og gældsbreve					
ba) udstedt af offentlige emittenter			10.490.963,84		12.045
heraf: kan belånes i Deutsche Bundesbank	10.490.963,84				(12.045)
bb) udstedt af andre emittenter		1.509.339,04	12.000.302,88		2.980
heraf: kan belånes i Deutsche Bundesbank	1.509.339,04				(2.980)
c) egne gældsbreve			0	12.000.302,88	0
Pålydende værdi	0				(0)
6. Aktier og andre ikke-fastforrentede værdipapirer				11.798,98	12
6a. Handelsbeholdning				0	0
7. Kapitalandele				28.000,00	28
heraf:					
i kreditinstitutter	0				(0)
i finansielle tjenesteudbydere	0				(0)
i værdipapirinstitutter	0				(0)
8. Kapitalandele i koncernforbundne virksomheder				0	25
heraf:					
i kreditinstitutter	0				(0)
i finansielle tjenesteudbydere	0				(0)
i værdipapirinstitutter	0				(0)
9. Trustkapital				14.797.667,80	18.197
heraf: Trustlån	14.797.667,80				(18.197)
10. Udligningskrav mod det offentlige					
inkl. obligationer fra deres ombytning				0	0
11. Immaterielle aktiver					
a) Egenudviklede erhvervs-mæssige rettigheder og lignende værdier			0		0
b) Købte koncessioner, erhvervsbeskyttede rettigheder og lignende rettigheder samt licenser hertil			0		0
c) Goodwill og firmanavn			0		0
d) Forudbetalinger			0	0	0
12. Materielle aktiver				9.356.530,85	10.005
13. Indkaldt, men endnu ikke indbetalt kapital				0	0
14. Andre aktiver				60.799,52	15
15. Periodeafgrænsningsposter				56.918,11	45
Aktivernes samlede værdi			283.127.446,66		272.245



Årsregnskab pr. 31.12.2025

Passiver

	Regnskabsår 2025				2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Forpligtelser over for kreditinstitutter					
a) dagligt forfaldne			281.228,70		516
b) med aftalt løbetid eller opsigelsesfrist			10.349.136,44	10.630.365,14	12.253
2. Forpligtelser over for kunder					
a) Sparekontoindsud					
aa) med aftalt opsigelsesfrist på tre måneder		25.845.090,51			29.931
ab) med aftalt opsigelsesfrist på mere end tre måneder		1.198.317,85	27.043.408,36		1.625
b) Andre forpligtelser					
ba) dagligt forfaldne		162.533.291,73			141.875
bb) med aftalt løbetid eller opsigelsesfrist		32.325.910,05	194.859.201,78	221.902.610,14	31.930
3. Værdipapiriserede forpligtelser					
a) Udstedte gældsbreve			0		0
b) andre værdipapiriserede forpligtelser			0	0	0
heraf: Pengemarkedspapirer	0				(0)
egne vækster og vekselobligationer i omløb	0				(0)
3a. Handelsbeholdning				0	0
4. Trustforpligtelser				14.797.667,80	18.197
heraf: Trustlån	14.797.667,80				(18.197)
5. Andre forpligtelser				532.894,02	428
6. Periodeafgrænsningsposter				34.918,62	52
6a. Udsat skat – passiv				0	0
7. Hensættelser					
a) pensionshensættelser og lignende forpligtelser			3.868.244,00		4.213
b) Skattehensættelser			253.000,00		246
c) Andre hensættelser			639.589,24	4.760.833,24	957
8. [udgår]				0	0
9. Efterstillede forpligtelser				1.850.000,00	1.850
10. Hybridkapital				0	0
heraf: forfalder inden for to år	0				(0)
11. Fonde for generelle bankrisici				4.188.115,04	4.100
heraf: Særlige poster jf. § 340e stk. 4 HGB	0				(0)
12. Egenkapital					
a) Tegnet kapital			4.936.400,00		4.936
b) Kapitalreserve			5.213.278,28		5.213
c) Overskudsreserver					
ca) lovpligtig reserve		301.662,21			302
cb) reserve for kapitalandele i moderselskab eller dominerende selskab		0			0
cc) vedtægtsmæssige reserver		0			0
cd) andre overskudsreserver		13.485.062,17	13.786.724,38		13.154
d) Balanceoverskud			493.640,00	24.430.042,66	467
Passivernes samlede værdi				283.127.446,66	272.245

1. Eventualforpligtelser					
a) eventualforpligtelser vedrørende overdragne vekslers			0		0
b) forpligtelser vedrørende garantier og kautionsaftaler		2.499.543,07			2.051
c) Hæftelse fra sikkerhedsstillelse for tredjemands forpligtelser		0	2.499.543,07		0
2. Andre forpligtelser					
a) Tilbagekøbsforpligtelser fra uægte pensionsforretninger			0		0
b) Placerings- og overtagelsesforpligtelser			0		0
c) Uigenkaldelige kredittilsagn		1.585.995,86	1.585.995,86		1.844
heraf: leveringsforpligtelser fra rentelignende terminsforretninger	0				0



Resultatopgørelse

for perioden 01.01.2025 til 31.12.2025

	Regnskabsår 2025			2024
	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Renteindtægter fra				
a) Kredit- og pengemarkedsforretninger		7.930.496,33		7.963
b) fastforrentede værdipapirer og obligationsfordringer		<u>73.408,92</u>	8.003.905,25	113
heraf: a) og b) påløbne negative renter	0			(0)
2. Renteudgifter			<u>1.410.246,99</u>	1.891
heraf: modtagne negative renter	137,59			(0)
3. Løbende indtægter fra				
a) Aktier og andre ikke-fastforrentede værdipapirer			0	0
b) Kapitalandele			100	0
c) kapitalandele i koncernforbundne virksomheder			<u>19.569,00</u>	19.669,00
4. Indtægter fra overskuds-fællesskaber, resultatoverførsels- eller delresultatoverførselskontrakter				0
5. Gebyrindtægter			2.418.086,86	2.310
6. Gebyrudgifter			<u>157.397,54</u>	117
7. Nettoresultat/-udgift fra handelsbeholdningen			0	0
8. Andre driftsindtægter			815.774,68	570
9. [udgår]			0	0
10. Generelle administrationsudgifter				
a) Personaleomkostninger				
aa) Løn og gager		3.221.415,33		2.843
ab) sociale bidrag og udgifter til pension og støtte		<u>675.242,94</u>	3.896.658,27	501
heraf: til pension	95.855,87			(40)
b) Andre administrationsomkostninger			<u>3.838.445,12</u>	7.735.103,39
11. Afskrivninger og værdireguleringer på immaterielle og materielle aktiver				421.423,49
12. Andre driftsomkostninger				298.242,37
13. Afskrivninger og værdireguleringer på tilgodehavender og visse værdipapirer samt hensættelser til kreditrisici			32.880,80	0
14. Indtægter fra opskrivninger af tilgodehavender og visse værdipapirer samt opløsning af kreditrelaterede hensættelser			<u>0</u>	-32.880,80
15. Afskrivninger og værdireguleringer på kapitalandele, koncernandele og anlægsbehandlede værdipapirer			55.026,21	19
16. Indtægter fra opskrivninger af kapitalandele, koncernandele og anlægsbehandlede værdipapirer			<u>0</u>	-55.026,21
17. Udgifter ved tabsovertagelse			0	0
18. [udgår]			0	0
19. Resultat af den ordinære drift				1.147.115,00
20. Ekstraordinære indtægter			0	0
21. Ekstraordinære omkostninger			<u>0</u>	62
22. Ekstraordinært resultat				0
23. Skatter af indkomst og afkast			219.656,25	376
heraf: udskudte skatter	0			(0)
24. Andre skatter, ikke angivet under post 12			<u>14.343,71</u>	233.999,96
24a. Udgifter til hensættelse til fond for generelle bankrisici				<u>88.115,04</u>
27. Årets overskud				825.000,00
28. Overført overskud fra forrige år				<u>0</u>
				825.000,00
30. Udtagningsposter fra overskudsreserver				
a) fra den lovpligtige reserve			0	0
b) fra reserve for kapitalandele i moderselskab eller dominerende selskab			0	0
c) fra vedtægtsmæssige reserver			0	0
d) fra andre overskudsreserver			<u>0</u>	0
				825.000,00
32. Hensættelser til overskudsreserver				
a) til den lovpligtige reserve			0	0
b) til reserve for kapitalandele i moderselskab eller dominerende selskab			0	0
c) til vedtægtsmæssige reserver			0	0
d) til andre overskudsreserver			<u>331.360,00</u>	331.360,00
34. Balanceoverskud				<u>493.640,00</u>



Fokusområder for Finanstilsynet

Den 28. januar 2025 offentliggjorde BaFin sin årlige rapport "Risiken im Fokus" (Risici i fokus).

Denne rapport definerer de centrale tilsynsmæssige fokusområder for banker, forsikringsselskaber og andre finansielle institutioner.

Vi vil her kort komme ind på tre af de centrale fokusområder.



Risici som følge af korrektionerne på ejendomsmarkederne

Et vedvarende pres, især på markedet for erhvervs-ejendomme, kan føre til betydelige værdireguleringer og kreditmisligholdelser. Især udviklingen inden for kontorejendomme betragtes kritisk af Finanstilsynet.

Andelen af erhvervs-ejendomme i den samlede portefølje af ejendomme, der finansieres af Union Bank, er under gennemsnittet og udgør samlet set kun en begrænset risiko for banken.

Risici fra misligholdelse af erhvervs-kreditter

Finanstilsynet har skærpet sit fokus på kreditgivningsstandarder, sikkerhedsvurderinger og risikohensættelser som følge af det svage økonomiske klima og risikoen for en efterfølgende bølge af konkurser efter coronakrisen.

Union Bank har altid lagt stor vægt på en grundig kreditvurdering af sine låntagere. De meget gode vurderingsresultater fra de seneste år bekræfter den høje kvalitet af vores kreditportefølje.

Dog kan vi ikke udelukke, at vedvarende konjunktursvagthed i fremtiden kan føre til kredittab eller nedskrivninger.

Risici fra alvorlige cyberhændelser

Cybertrusler er stigende på globalt plan, især på grund af geopolitiske spændinger.

Institutionernes it-sikkerhed og digitale modstandsdygtighed er derfor endnu mere i fokus hos Finanstilsynet end tidligere.

Siden den 17.01.2025 er EU-forordningen DORA (Digital Operational Resilience Act) bindende for alle kreditinstitutter.

Denne forordning medførte en række skærpede krav til bankernes informationsteknologi.

Som bank har vi beskæftiget os med emnet i lang tid og vil også fremover afsætte de nødvendige personelle og teknologiske ressourcer til at styrke den digitale modstandsdygtighed og beskytte vores kunder bedst muligt mod svindelforsøg og cyberangreb, når de bruger vores systemer.



Personale

I regnskabsåret beskæftigede banken i gennemsnit 47 medarbejdere (46 året før), fordelt på 33 (31 året før) fuldtidsstillinger og 14 (15 året før) deltidsstillinger.

Flere ledige stillinger kunne besættes i løbet af året. Det viser os, at vi opfattes som en attraktiv arbejdsgiver på markedet.

Før os står foreneligheden mellem familie og karriere helt øverst på prioritetslisten.

Ud over muligheden for at arbejde hjemme tilbyder vi vores medarbejdere fleksibel arbejdstid i henhold til en virksomhedsaftale.

Foruden de nye medarbejdere glæder vi os også meget over, at uddannelsen til bankassistent igen vækker større interesse hos unge mennesker, end det var tilfældet i de foregående år.

I øjeblikket uddanner vi tre elever og har stor interesse i også i fremtiden at gøre unge mennesker bekendt med denne alsidige uddannelse og støtte dem på deres vej ind i arbejdslivet.

Medarbejdere i 2025

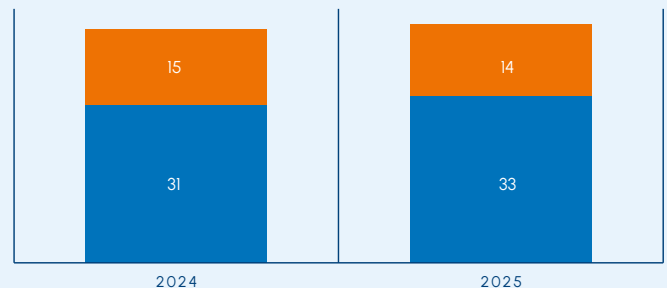
47

Fuldtid / Deltid

33 / 14

Medarbejdere

■ Fuldtidsstilling ■ Deltidsstilling





150 år 1875 - 2025 Jahre



Vores jubilæum

1875-2025
150år
Jahre

Den 9. oktober 2025 kunne vi fejre vores 150-års jubilæum som Flensborgs ældste privatbank.

Det var vores udtrykkelige ønske, at denne særlige dag skulle blive en dag for samvær, uformel, uden lange taler, men i stedet på en afslappet dansk måde med musik, gode samtaler og selvfølgelig "hotdogs".

Lige så afslappet, som dagen skulle være, var også invitationen til vores kunder, venner, forretningspartnere og alle, der har interesse i Union Bank.

Vi var simpelthen overvældede over den store tilslutning. I løbet af hele dagen kom mange mennesker forbi for at lykønske banken og fejre med os. De følgende billeder giver et indtryk af denne særlige dag.

Ud over denne meget dejlige dag, som vi længe vil huske med glæde, blev vores 150-års jubilæum af-rundet med en fest for vores aktionærer.

Den 4. november kunne vi i et næsten fuldt besat "Flensborg Hus" fejre jubilæet på behørig vis sammen med vores aktionærer.

Udover et meget interessant foredrag af Holger Glandorf, direktøren for SG Flensburg-Handewitt, vakte især det musikalske indslag fra et blæserkvintet fra Sønderjyllands Symfoniorkester stor begejstring blandt gæsterne.

En fælles middag rundede denne vellykkede begivenhed af.







Jubilæumsbogen

1875-2025
150 år
Jahre

Lige i tide til 150-års jubilæet udkom vores jubilæumsbog også på dansk.

Der er tale om en fortsættelse af den jubilæumsbog, som vores tidligere bestyrelsesmedlem Hans-Erik Hansen udgav i 1975 i anledning af vores banks 100-års jubilæum.

Det aktuelle festskrift belyser i ord og billeder vores banks udvikling i de sidste 50 år fra 1975 til 2025.

Ønsker du et eksemplar, kan du skrive til os på:
info@unionbank.de
eller du kan få den hos din kunderådgiver.

Vi vil gerne sige et hjerteligt tak til alle, der har gjort vores jubilæum til noget helt særligt.





Branding

Kender du allerede vores profil på LinkedIn?

Hvis ikke, kan vi kun anbefale dig at kigge forbi og følge os der.

De sociale medier spiller en vigtig rolle i en verden, der i rivende fart bliver digital. LinkedIn er et af disse sociale medier, der er specielt rettet mod erhvervs-livet.

Her kan vi med regelmæssige indlæg guide på rette vej til at opfylde deres drøm om en drømmebolig eller hjælpe virksomheder med at finde vej på begge sider af grænsen.

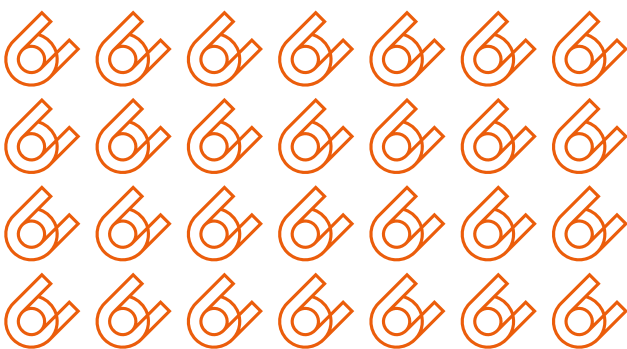
Ved at sprede og dele disse indlæg øger vi vores synlighed og skaber større interesse for vores bank.

Måske har du også bemærket ændringen i vores logo, som nu fremstår endnu mere markant og iøjne-faldende.

Vi udvikler os konstant, for fremtiden er i morgen.

Det indebærer også, at vi forbereder vores organisa-tion på de udfordringer, som denne fremtid bringer med sig.

I denne sammenhæng vil vi forelægge generalfor-samlingen nogle forslag til ændring af vores nuvæ-rende vedtægter.





Vedtægtsændringer

Med forslagene til ændring af vores vedtægter ønsker vi at skærpe vores profil, øge interessen for vores bank og forenkle samarbejdet.

Vi vil gerne kort forklare de væsentlige forslag til vedtægtsændringer.

Herefter kan du høre yderligere oplysninger og forslag samt stille spørgsmål til generalforsamlingen.

Ændring af firmanavnet

Vores firmanavn er ifølge handelsregisteret **Union-Bank, Aktiengesellschaft**

Vi foreslår at ændre firmanavnet til:

Union Bank Aktiengesellschaft

Uden bindestreg og komma – til gengæld enkelt, forståeligt og præcist

Ændring af stemmeretsbegrænsning

Hver aktie svarer til en stemme på generalforsamlingen. Uanset antallet af aktier, der ejes, er hver aktionærs stemmeret dog begrænset til maksimalt 500 stemmer.

Baggrunden for denne bestemmelse i vedtægterne var oprindeligt at begrænse indflydelse udefra. Dette argument kan have været korrekt i fortiden, men i dag forhindrer begrænsningen potentielle investorer – også institutionelle – i at investere i lidt større omfang i banken.

Det vil vi gerne gøre muligt, og vi finder det i denne sammenhæng også rigtig, at andelen af kapitalen skal afspejles i afstemningsadfærden.

Vi foreslår derfor at forhøje stemmeretsbegrænsningen fra 500 til 15.000 stemmer.

Ud over disse – efter vores opfattelse – vigtigste forslag vil vi foreslå nogle mindre, hovedsageligt redaktionelle ændringer.

Vi vil opføre alle forslag i tabelform i indkaldelsen til dette års generalforsamling og – hvis nødvendigt – begrunde dem.





Socialt og kulturelt

Mission

Understøtte danskheden i Tyskland – vi er den danske bank i Tyskland.

Vision

For vores kunder vil vi livslangt være det rigtige danske valg hen over alle grænser.

Alt, hvad vi gør, bygger på vores mission og vision. Vi opfatter derfor vores opgave ikke kun som økonomisk, men også som social og kulturel.

I 2025 indledte vi et meget interessant samarbejde med Sønderjyske Fodbold og Sydslesvigs danske Ungdomsforeninger (SdU).

Sønderjyske Fodbold er en professionel fodboldklub i den danske første division, "Superligaen".

På udvalgte datoer får børne- og ungdomsfodboldspillere fra det danske mindretals foreninger mulighed for at udvikle deres færdigheder, vise deres talent og styrke glæden ved fodbold under vejledning af professionelle trænere.

Måske gemmer der sig en kommende landsholdsspiller blandt dem – men glæden ved sporten er altid det vigtigste.

Derudover har vi som virksomhed mulighed for på udvalgte tidspunkter at besøge Sønderjyskes Superligakampe i Haderslev sammen med kunder og aktionærer.

Sømandskirken i Hamborg

Den danske sømandskirke i Hamborg, Benediktetkirken, har eksisteret siden 1875 – i øvrigt det år, hvor Union Bank også blev grundlagt.

Den er det kirkelige, kulturelle og sociale mødested for danskere i Hamborg og historisk set et samlingspunkt for danske søfolk. Der tilbydes blandt andet besøg på danske skibe i havnen.

Derudover er den danske sømandskirke et vigtigt samlingssted for danskerne i området.

Vi støtter den danske sømandskirkes engagement, bl.a. i forbindelse med afholdelsen af de årlige julekoncerter.

Dette er blot to eksempler på, hvordan vi forstår vores mission, der rækker langt ud over den daglige bankdrift.





Mål og strategier

Vi holder fast i vores hidtidige strategi og fortsætter konsekvent ad den valgte vej.

Det øgede forretningsomfang og de højere overskud bekræfter, at strategien er den rigtige. Tallene er dog først og fremmest resultatet af den indsats, vi har ydet.

Derudover ønsker vi som bestyrelse at positionere Union Bank på markedet på lang sigt som en stabil og pålidelig partner i alle finansielle anliggender, men frem for alt som rådgiver for vores kunder og ikke blot som sælger af finansielle produkter. Dette kræver en høj grad af viden og stiller store krav til vores organisation og vores personale.

Vores ambition er, at løsningerne skal være orienteret mod vores kunders behov og ikke mod interne serviceniveauer.

Sammen har vi allerede opnået meget, og vi vil fortsat bygge på Union Bank i fremtiden, en bank, der forener det bedste fra tysk og dansk kultur. I direktionen ser vi Union Bank i fremtiden som:

Specialistbank

Vi retter vores fokus mod tyske kunder med interesser i Danmark, danske kunder med interesser i Tyskland, det danske mindretal og alle kunder, der ønsker at være en del af denne tysk-danske kultur og en lidt anderledes bank.

Grænseløs bank

Vi har ikke kun faglig viden inden for rådgivning på begge sider af grænsen, men råder også over de nødvendige tekniske løsninger, der giver vores kunder en virkelig grænseløs bankoplevelse.

Rådgivningsbank

Vi ønsker at møde vores kunder proaktivt, rådgive dem helhjertet og indgå i en åben dialog. Den personlige kontakt og interessen for den enkelte kunde er centrale for vores tilgang. Med tillid og værdsættelse som fundament er det ikke produkterne, men mennesket og rådgivningen, der er i fokus.

Partnerbank

Vi har et bredt netværk af partnere fra de mest forskelligartede områder. Vi hjælper gerne vores kunder med at få svar på spørgsmål, som vi ikke kan eller må besvare. Vi ser os selv på rette vej og glæder os over hver eneste kunde, der ønsker at følge denne vej sammen med os.



Risikostyring

Inden for rammerne af vores risikostyring har vi ikke foretaget væsentlige strategiske ændringer.

Vi måler og styrer vores risici ud fra to forskellige perspektiver: Det normative perspektiv er her rettet mod til enhver tid at overholde alle lovgivningsmæssige krav til solvens og likviditet.

I den henseende adskiller det økonomiske perspektiv sig fra rene regnskabskonventioner og sigter først og fremmest mod kreditorbeskyttelse.

På baggrund af vores procedurer for risikoidentifikation og opgørelsen af risikodækningspotentialet havde banken tilstrækkelig risikobærende evne i begge perspektiver og i alle de scenarier, vi havde defineret, gennem hele regnskabsåret.



I 2025 har vi lagt særlig vægt på IT-risici

Cybertrusler og forsøg på svindel er i stigning på verdensplan.

På den baggrund tillægges kreditinstitutters digitale modstandsdygtighed stor betydning, og det er et af de centrale temaer for det tyske Finanstilsyn.

På baggrund af EU-forordningen om DORA (Digital Operational Resilience Act) har vi gennemgået vores IT-strategi grundigt og tilpasset den til de gældende krav.

Bæredygtighed og ESG

Emnet bæredygtighed og ESG er i den offentlige debat trådt lidt i baggrunden på grund af en lang række andre politiske emner.

I en tilsynsmæssig betragtning er emnet for finansbranchen derimod fortsat højtaktuelt.

Som bank har vi - både på egne men også kommende generationers vegne - en ambition om at bidrage til at beskytte klimaat bedst muligt.

Sammen med en tjenesteudbyder på området er vi begyndt på at måle mulige ESG-risici på kunde-kreditområdet.

Fremover vil bedømmelsen af ESG-risici, og her især klimarisici, komme til at omfatte samtlige af bankens definerede risikoområder og dermed blive en del af bankens risikomanagement.

For det forløbne regnskabsår kan vi konstatere, at samtlige risici til enhver tid var håndterbare og lå inden for vores definerede risikogrænser.



Prognose

Verden er i 2025 kommet lidt ud af balance. Denne usikkerhed fortsætter som følge af krigen i Mellemøsten.

Det bliver derfor stadig sværere for os at komme med en seriøs prognose for fremtiden.

I vores flerårige planlægning tager vi udgangspunkt i følgende væsentlige antagelser:

- **Kundekreditforretningen vil på baggrund af vores forretningsmodel vokse yderligere i 2026 og føre til et stigende renteresultat.**
- **Vi dækker likviditetsbehovet for den tilstræbte vækst i kundekreditforretningen via bankindskud og tilstrømning af kundeindskud.**
- **Provisionsresultatet vil – hovedsageligt præget af erhvervsforretningen – stige i forbindelse med implementeringen af den grænseløse bank.**
- **Personale- og administrationsomkostningerne forbliver på et højt niveau på baggrund af et yderligere personale behov og omkostningerne til outsourcing.**
- **Nedskrivninger på kreditforretningen vil ikke fortsætte den positive udvikling fra de seneste regnskabsår, men vil ligge på det forventede tabsniveau.**
- **De værdipapirinvesteringer, der er opført til under indfrielsesværdien, vil i de kommende år føre til opskrivninger op til den nominelle værdi.**

Geopolitiske kriser med den deraf følgende usikkerhed på markederne, en svag tysk konjunktur, inflationsrisici efterfulgt af negative konsekvenser for private husholdninger og virksomheder samt uændret høje regulatoriske krav til bankerne medfører, at vores resultatforventning for regnskabsåret 2026 ligger under det foregående års.

Den niche, som vi i de seneste år i stigende grad har besat bedre, byder dog også på muligheder. Vi er fast besluttet på at udnytte disse muligheder og vil sætte stor pris på, at du, kunder, aktionærer, forretningspartnere og venner af Union Bank også fremover vil vise os din tillid.

Mange tak

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen.





**Sehr geehrte Aktionärin,
sehr geehrter Aktionär,
sehr geehrte Leserin,
sehr geehrter Leser,**



Das Geschäftsjahr 2025 war ein ganz besonderes Jahr in der Geschichte unserer Bank. Am 9. Oktober 2025 konnten wir unser 150-jähriges Jubiläum als selbständige Privatbank in Flensburg feiern.

Wir freuen uns, dass so viele Kunden, Aktionäre, Geschäftspartner und Freunde unseres Hauses unserer Einladung gefolgt sind, um diesen Tag gemeinsam mit uns zu begehen und auf die Union Bank anzustoßen.

Selbstverständlich wird ein Teil unseres diesjährigen Geschäftsberichtes sich diesem Anlass in Wort und Bild widmen. Es war ein sehr besonderer Tag, den wir dank unsere Gäste und Geschäftspartner lange in guter Erinnerung behalten werden. Vielen Dank!

Tomas Michael Jensen und Sven-Olaf Christensen

**Beim Lesen unseres nachfolgenden
Geschäftsberichtes wünschen wir
dir viel Freude.**

Im Sinne des Nachhaltigkeitsgedankens werden wir künftig die Print-Versionen des Geschäftsberichtes auf ein Minimum reduzieren und nicht mehr postalisch versenden. Man kann stattdessen diesen Geschäftsbericht über einen QR-Code aufrufen und auf sein Endgerät herunterladen oder ihn auf unserer Homepage einsehen.

www.unionbank.de

Auf Wunsch senden wir selbstverständlich aber auch gerne weiterhin ein gedrucktes Exemplar des Geschäftsberichtes zu.

Wenn du die physische Version wünschst, wende dich gerne per E-Mail oder Telefon an uns.

info@unionbank.de
+49 461 8414-229



Das Beste zuerst

Im Geschäftsjahr 2025 konnten wir mit EUR 825.000 abermals einen zum Vorjahr erhöhten Jahresüberschuss ausweisen.

Zusammen mit dem Aufsichtsrat werden wir der Hauptversammlung am 25. Juni 2026 den Vorschlag unterbreiten, den Bilanzgewinn in Höhe von EUR 493.640 nach vorheriger Zuweisung eines Betrages in Höhe von EUR 331.360 zu den anderen Gewinnrücklagen in Form einer Dividende in Höhe von EUR 5,00/Stückaktie an die Aktionäre auszuschütten.

Auf Basis des zuletzt festgestellten Handelskurses von 170 EUR/Stückaktie entspricht dies einer Dividendenrendite in Höhe von 2,94 %.

In einer Welt, in der nichts mehr verlässlich erscheint, wo aus Freunden Rivalen werden, wo territoriale Grenzen in Frage gestellt und wo Zölle in den Ohren einiger zum Lieblingswort werden, ist es unser Bestreben, unseren Kunden und Aktionären vor allem eines zu bieten: Verlässlichkeit.

Oberstes Ziel ist es hierbei, das Vermögen unserer Aktionäre und Kunden zu schützen.

Vor diesem Hintergrund sind wir mit dem Ergebnis des Geschäftsjahres zufrieden.





Jahresergebnis 2025

825.000 Euro

Dividenden an die Aktionäre

5 Euro/Stückaktie

Steigerung der Bilanzsumme

4,0%



Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Der ausgewiesenen Jahresüberschuss von EUR 825.000 wurde in einem wirtschaftlich sehr herausfordernden Umfeld erwirtschaftet.

Erneut kam es zu teilweise deutlichen Unterschieden zwischen der deutschen und der dänischen Wirtschaft.

Hierbei konnte sich Deutschland auch im Jahr 2025 noch nicht aus der ausgeprägten Schwächephase der Vorjahre befreien, die gesamtwirtschaftliche Entwicklung hat sich jedoch zumindest etwas gefestigt. So stieg das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt leicht um 0,2 %, nachdem es in den Jahren 2023 und 2024 noch um 0,9 beziehungsweise 0,5 % gesunken war. Ganz anders in Dänemark, wo die Wachstumsrate bei 2,9 % lag.

In beiden Ländern belastete die protektionistische US-Handelspolitik den Außenhandel.

Die anhaltende wirtschaftliche Flaute in Deutschland spiegelt sich auch in der Arbeitslosenzahl wider. Sie nahm leicht zu. Die Arbeitslosenquote stieg von 6,0 % auf 6,3 %, während die Quote in Dänemark bei lediglich 2,9 % lag.

Bei der Inflation sind die Zahlen von Deutschland und Dänemark auf ähnlichem Niveau.

Während in Deutschland der Verbraucherpreisindex um 2,2 % zulegte, lag die Inflationsrate in Dänemark bei 1,9 %.

Auf den Finanzmärkten blieben die politischen Unsicherheiten auch im Jahr 2025 erhöht.

Einen wesentlichen Beitrag hierzu leistete die seit Jahresanfang 2025 regierende US-Administration, die unter anderem durch umfassende Zollandrohungen und -erhebungen gegenüber vielen Handelspartnern für weltweite Verunsicherung sorgte.

Auch der weiterhin andauernde Krieg in der Ukraine und die Eskalation des Nahostkonfliktes sowie Präsident Trump's Idee, Grönland zu kaufen und zum 51 Bundesstaat zu machen, trugen hierzu bei.

Anfangs noch belächelt stellte sich sehr schnell heraus, dass alle Beteiligten gut daran, diese Worte sehr wohl ernst zu nehmen und sich nicht mehr auf transatlantische Bündnispartnerschaften aus der Vergangenheit zu verlassen.





Auch die zunehmenden Angriffe der US-Regierung auf die unabhängige Notenbank sorgte für weitere Unsicherheit.

So forderte die US-Administration mehrfach offene deutliche Zinsschritte und versuchte, durch Neubestimmungen und juristischen Schritten gegen Mitglieder des geldpolitischen Entscheidungsgremiums Einfluss auf die Geldpolitik zu nehmen.

Bisher gelang es der Fed, sich diesen Angriffen zu widersetzen, jedoch droht bei einer Schwächung der Notenbank und Zweifeln an der Unabhängigkeit der Geldpolitik eine Beeinträchtigung der geldpolitischen Stabilität sowie eine weiter zunehmende Inflation und höhere langfristige Zinsen.



In Europa setzte die EZB ihre geldpolitische Lockerung in der ersten Jahreshälfte fort.

2025 startete die EZB das Jahr mit einem Zinsniveau der geldpolitischen Einlagefazilität von 3,0 %. Nach Zinssenkungen im Februar, März, April und Juni um insgesamt 100 Basispunkte beließ der EZB-Rat die Zinsen bis Jahresende auf einem Niveau von 2,0 % für die Einlagefazilität, wobei sich die Inflationsrisiken zuletzt die Waage hielten.

Abwärtsrisiken bestehen etwa durch Rückgänge bei den Energiepreisen, eine Aufwertung des Euros, Umlenkungen insbesondere chinesischer Waren durch Handelsbeschränkungen oder eine schwächere konjunkturelle Entwicklung.

Aufwärtsrisiken hingegen bestehen durch die Ausweitung der Fiskalausgaben im Euroraum sowie bestehender Kapazitätsengpässe oder geo- und handelspolitischer Friktionen, die etwa zu Lieferengpässen oder Restrukturierungen von Lieferketten führen könnten.

Für die Aktienmärkte verlief das Jahr 2025 erneut positiv.

Viele wichtige Aktienindizes konnten neue Rekordstände erreichen. So startete der DAX mit 19.909 Punkten in das Jahr 2025 und beendete dieses bei 24.490 Punkten.





Geschäftliche Entwicklung

Trotz der schwierigen Rahmenbedingungen über das gesamte Jahr hinweg, konnten wir uns im Jahr 2025 über viele neue Kunden freuen.

Dies führte auch zu einem gestiegenen Geschäftsumfang. So konnten wir im Geschäftsjahr erneut die Bilanzsumme um 4,0 % zum Vorjahr steigern.

Wachstumstreiber war erneut das Einlagengeschäft. Hierbei war ein klarer Trend von den unverzinslichen Sicht- in höher verzinsliche Tages- und Termingeldprodukte zu verzeichnen. Einer großen Beliebtheit erfreute sich auch unser Jubiläumsfestgeld mit einer einjährigen Laufzeit, das wir unseren Kunden zu einem Jubiläumsszinssatz von 1,875 % in Anlehnung an unser Gründungsjahr 1875 anbieten konnten.

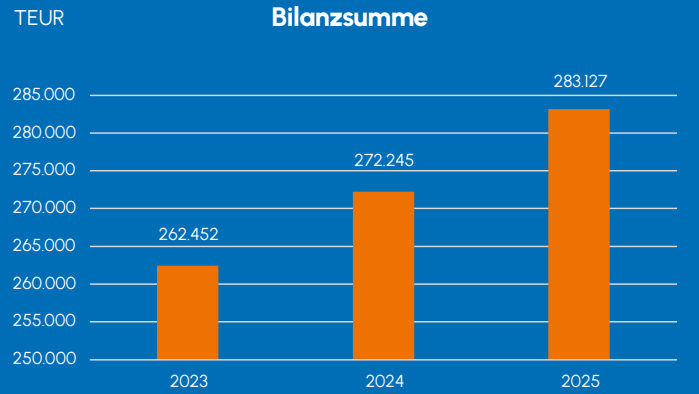
Darüber hinaus waren insbesondere unsere Tagesgelder, sowohl im Firmen- wie auch im Privatkundenbereich über das ganze Jahr sehr stark nachgefragt.

Insgesamt tendieren die meisten Kunden derzeit noch zu kürzeren Zinsbindungen und Laufzeiten im Rahmen ihrer Geldanlage.

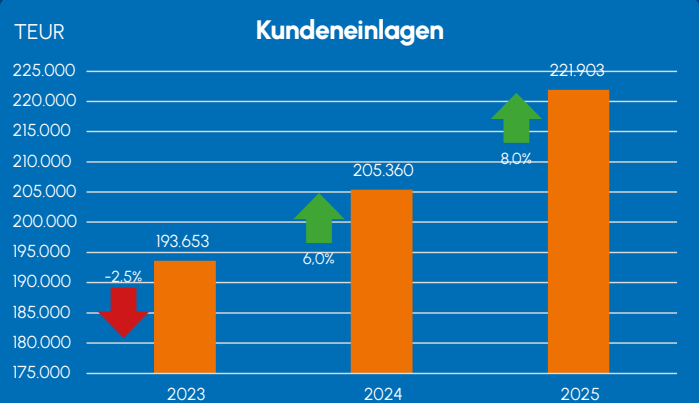
In der Union Bank sind wir bestrebt, unsere Kunden bestmöglich zu beraten und wir erkennen zumindest tendenziell auch die Bereitschaft unserer Kunden, sich gedanklich mit mittelfristigen Laufzeiten zu beschäftigen, um Zinsvorteile zu nutzen und zu sichern.

In diesem Zusammenhang bieten wir unseren Kunden auch die Möglichkeit, eine dreijährige Geldanlage zu einem attraktiven Zinssatz zu tätigen.

Unsere Kundenberater freuen sich auf ein Gespräch – informiere dich jederzeit bei uns.



Im Geschäftsjahr konnten wir die Bilanzsumme um 4,0 % gegenüber dem Vorjahr steigern.



Die Tabelle zeigt die Entwicklung der Kundeneinlagen über die letzten drei Jahre



Unsere Kundeneinlagen sind die primäre Refinanzierungsquelle für das Kundenkreditgeschäft. Auch im Jahr 2025 war die Kreditnachfrage ungebrochen.

Insbesondere die privaten Wohnungsbaufinanzierungen und hier die Nachfrage nach Immobiliarkrediten in Dänemark waren Treiber des Kreditgeschäftes.

So konnten wir im Geschäftsjahr mit über 100 Finanzierungen allein in Dänemark deutschen und dänischen Staatsbürgern ihren Traum nach einer Immobilie erfüllen.

Grundlage ist hierbei eine eingehende Beratung durch unsere geschulten Kundenberater, die im Rahmen von ganzherzlichen Beratungen die Kunden auf ihrem Weg begleiten und bei Bedarf an versierte Netzwerkpartner aus den juristischen und steuerberatenden Branchen weiterleiten.

Dieses Konzept hat sich mittlerweile vielfach bewährt und wir wissen aus jahrelanger Erfahrung, dass eine gründliche Vorbereitung der Schlüssel zum Erfolg ist, wenn man den Schritt in ein anderes Land auszuwandern, gehen möchte.

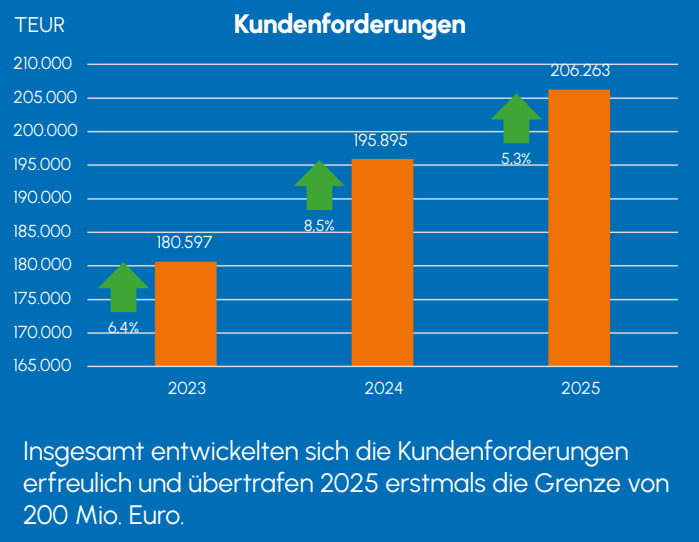
Nahezu täglich konnten wir uns über neue Kunden unseres Hauses freuen. Rund ein Drittel dieser Kunden kommt hierbei aus Dänemark.

Insbesondere dänische Unternehmen mit Interessen in Deutschland nutzen uns zur Abwicklung ihres Zahlungsverkehrs.

Beratung in dänischer Sprache und die Möglichkeit angesammelte Euro-Beträge zu günstigen Konditionen in dänischen Kronen nach Dänemark zu transferieren, gewinnt zunehmend an Bedeutung.

Darüber hinaus nutzen dänische Unternehmen das unterschiedliche Zinsniveau zwischen Dänemark und Deutschland und parken ihre Liquidität auf geschäftlichen Tagesgeldkonten bei uns.

Gerne möchten wir diese Möglichkeiten in der Zukunft weiter ausbauen. Seit geraumer Zeit bauen wir an dem Projekt „die grenzenlose Bank“ mit einem Konto, das auf beiden Seiten der Grenze nutzbar ist.



Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr haben wir weitere Investitionen in Infrastruktur und Personal getätigt und hoffen, unseren Kunden technisch hochwertige Lösungen und Kontenmodelle bereits ab 2027 anbieten zu können.



Liquidität

Die Liquidität ist für unsere Bank von herausragender Bedeutung.

Sie sichert nicht nur die jederzeitige Zahlungsfähigkeit unseres Hauses, sondern ist darüber hinaus Ertragsbringer und Sicherheitspuffer.

Hierbei wird eine LCR-Kennziffer (Liquidity Coverate Rate) von mindestens 125 bei einer gesetzlichen Vorgabe von 100 angestrebt.

Ertragslage

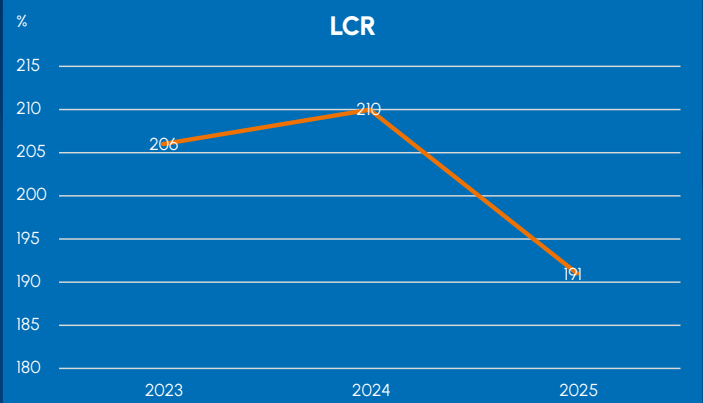
Die wesentliche Einnahmenquelle der Bank sind seit jeher die Zinsen.

Zinserträge erzielt die Bank über ihre eigenen Wertpapieranlagen, durch Kreditvergaben an Kunden sowie durch die Anlage überschüssiger Liquidität, vorrangig bei der Deutschen Bundesbank.

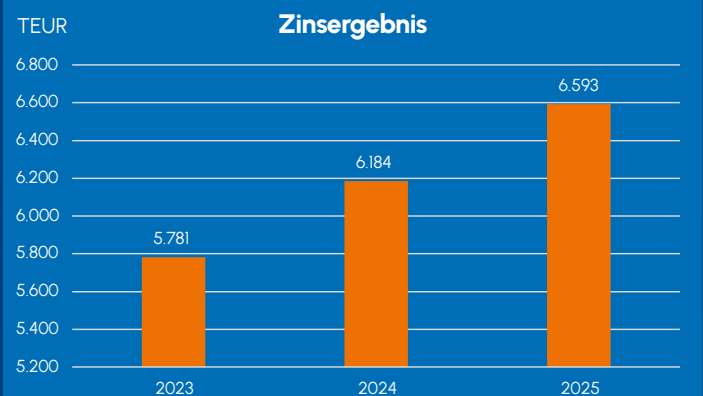
Durch die Reduzierung der Einlagefazilität der Europäischen Zentralbank von 3,00 % auf 2,00 % im Laufe des Jahres wurde das Zinsergebnis negativ beeinflusst.

In unseren Planungen waren wir von einem stabilen Zinsniveau ausgegangen. Im Gegenzug erhöhten sich die Zinserträge aus den Kreditvergaben durch ein zum Vorjahr gesteigertes Kreditvolumen.

Die Zinsaufwendungen haben sich zum Vorjahr reduziert. Hierbei haben wir die Zinssenkungen der EZB nur zu einem Teil an unsere Kunden weitergegeben, während wir in anderen Bereichen – z.B. im Rahmen unseres Jubiläumsfestgeldes – durchaus auch höher verzinsliche Angebote unterbreitet haben. Insgesamt hat sich das Zinsergebnis zum Vorjahr verbessert, konnte jedoch nicht ganz unseren Planwert erreichen.



Während des gesamten Jahres war die Zahlungsfähigkeit der Bank zu jedem Zeitpunkt gegeben.



Die Tabelle zeigt die Entwicklung des Zinsergebnisses im drei-Jahres Verlauf.



Provisionsergebnis

Im Provisionsergebnis zeigt sich ein etwas differenzierteres Bild.

Provisionserträge erzielt die Bank in verschiedenen Bereichen. In den letzten Jahren sind diese Provisionserträge gefallen.

Dies ist u.a. auf die Einstellung unseres Wertpapiergeschäftes im Jahre 2024 zurückzuführen, eine Entscheidung, die wir ganz bewusst gefällt haben, weil den entsprechenden Erträgen eben auch erhebliche Aufwendungen durch eine zunehmende Regulierung des Wertpapiergeschäftes entgegenstanden, die eine Weiterführung in der bisherigen Form nicht mehr rechtfertigten.

Im abgelaufenen Jahr konnten wir den diese weggebrochene Einnahmequelle kompensieren und den Trend stoppen.

Für die Zukunft gehen wir von steigenden Provisionserträgen aus. Hierbei kommt dem Projekt „die grenzenlose Bank“ eine hohe Bedeutung bei.

Allgemeinen Verwaltungsaufwendungen

Die höheren Personalaufwendungen folgten unseren Planannahmen. Neben den tariflichen Steigerungen von 10,5 % über einen Zeitraum von 2024-2026 haben wir im Geschäftsjahr weiter in neues Personal investiert.

2025 konnten wir den Personalbestand um fünf Voll- und Teilzeitkräfte erhöhen. Da es immer heraus-

fordernder wird, geeignetes Personal zu finden, mussten wir uns hierzu teilweise auch Drittdienstleistern in diesem Bereich bedienen, die uns bei der Rekrutierung von neuen Mitarbeitern unterstützt und entsprechende Kosten verursacht haben.

Gleichwohl ist es uns gelungen, nahezu alle offenen Planstellen zu besetzen.

Für uns ein klarer Beleg, dass die Union Bank ein attraktiver Arbeitgeber ist, dessen Anspruch neben einer fairen Entlohnung auch die Vereinbarkeit von Familie und Beruf ist.

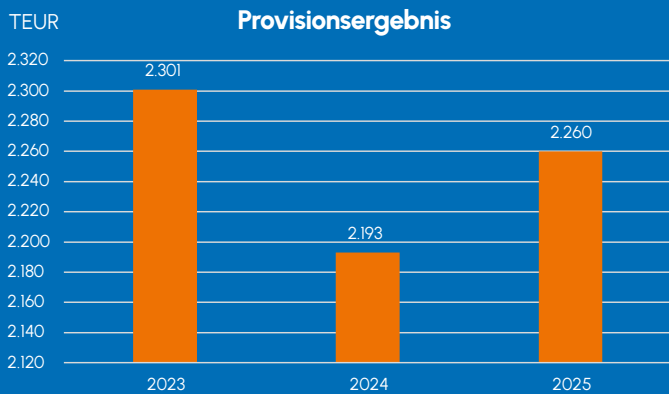
Jeder neue Mitarbeiter ist für uns eine Investition in die Zukunft unserer Bank.

Strategisch verfolgen wir einen Beratungsansatz, bei dem der Kunde die Möglichkeit hat, sich mit einem Menschen auszutauschen, anstatt mit einem Bot sprechen zu müssen.

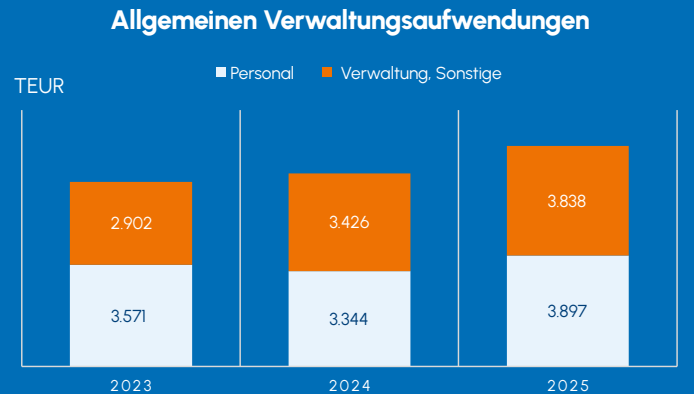
Bei den anderen Verwaltungsaufwendungen sind die Steigerungen vor allem auf Aufwendungen für regulatorische Anforderungen sowie die Kosten für die strategische Neuausrichtung der Bank und Instandhaltungsaufwendungen zurückzuführen.

Darüber hinaus ergaben sich auch Sondereffekte aus dem 150-jährigen Jubiläum der Bank.

Größte Kostenblöcke bleiben unverändert die Aufwendungen für das Rechenzentrum sowie den Auslagerungen.



Im Provisionsergebnis zeigt sich ein etwas differenzierteres Bild. Provisionserträge erzielt die Bank in verschiedenen Bereichen.



Nochmals zum Vorjahr gestiegen sind die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen, bestehend aus den Personalaufwendungen und den anderen Verwaltungsaufwendungen.



Das Bewertungsergebnis

Mit dem Bewertungsergebnis des Geschäftsjahres können wir sehr zufrieden sein.

Dass sich die Rekordzahlen des Vorjahres mit einem positiven Bewertungsergebnis von TEUR 342 nicht wiederholen lassen können würden, war uns eigentlich schon zu Beginn des Geschäftsjahres klar.

Die gesamtwirtschaftliche Entwicklung und die zum Landesdurchschnitt nochmals schwächeren Zahlen für die Stadt Flensburg haben auch uns nicht gänzlich verschont.

So lagen beispielsweise die Wertberichtigungen auf Forderungen sowie die Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft um 57 % über den Vorjahreszahlen.

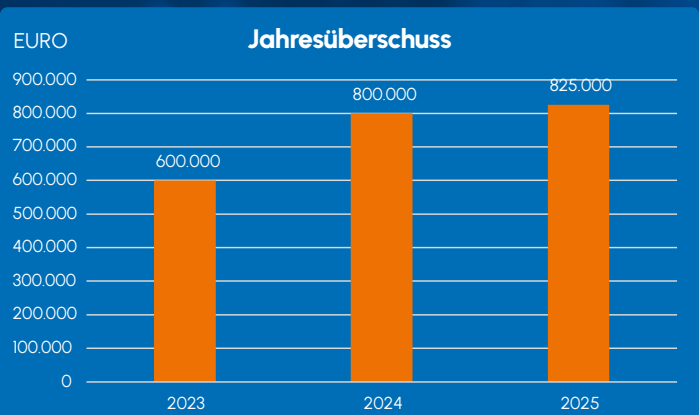
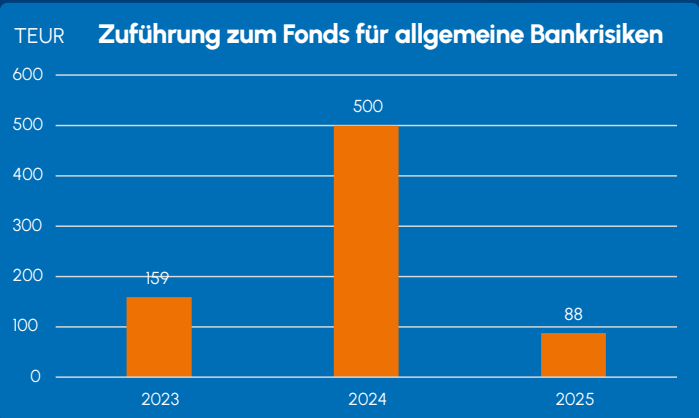
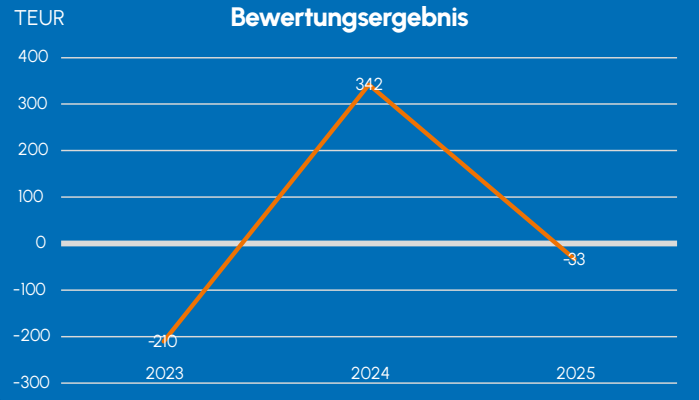
Auch die Pauschalwertberichtigungen fielen deutlich höher aus als im Vorjahr. Kompensierende Effekte ergaben sich aber auch aus der Auflösung von Einzelwertberichtigungen, so dass das Ergebnis deutlich hinter dem des Vorjahres zurückbleibt, isoliert für sich gesehen aber als sehr gut bezeichnet werden kann und deutlich unter den Verlustprognosen aus der Planung ausgewiesen wird.

Das zum Vorjahr niedrigere Zinsniveau und das rückläufige Bewertungsergebnis sind zwei wichtige Posten, die Einfluss auf das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit im Geschäftsjahr gehabt haben. Somit hatten wir auch nicht in gleichem Maße wie im Vorjahr die Möglichkeit, entsprechende Beträge dem Fonds für allgemeine Bankrisiken zuzuführen.

Dennoch konnten wir auch hier unsere eigenen Planungen übertreffen, so dass wir hiermit das Eigenkapital – und somit die Solvenz der Bank – auch im Geschäftsjahr 2025 stärken konnten.

Gleichzeitig haben wir den Jahresüberschuss zum Vorjahr nochmals um 3,1 % steigern können, so dass am Ende des Geschäftsjahres ein Jahresüberschuss von EUR 825.000 (Vorjahr EUR 800.000) steht. Mit dem ausgewiesenen Ergebnis, das oberhalb unseres Planwertes liegt, sind wir als Vorstand der Bank vor dem Hintergrund eines sehr herausfordernden Umfeldes und durchaus schwieriger Marktbedingungen zufrieden.

Vor diesem Hintergrund werden wir – zusammen mit dem Aufsichtsrat der Bank – der Hauptversammlung



Die Entwicklung des Jahresüberschusses im Verlauf der letzten drei Geschäftsjahre.

den Vorschlag unterbreiten, den Bilanzgewinn in Höhe von EUR 493.640 nach vorheriger Zuweisung eines Betrages in Höhe von EUR 331.360 zu den anderen Gewinnrücklagen in Form einer Dividende in Höhe von 5,00 EUR/Stückaktie an unsere Aktionäre auszuschütten.



Bedeutende Leistungsindikatoren

Gesamtkapitalquote

16,4%

Die Gesamtkapitalquote gem. Art. 92 CRR misst das Eigenkapital der Bank im Verhältnis zum Gesamtrisikobetrag und beträgt zum Stichtag 16,4 % zu 17,4 % im Vorjahr.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

191%

Die LCR bewertet die kurzfristige Liquidität unter vorgegebenen Stressbedingungen. Sie beträgt zum Stichtag 191 %, welches deutlich über dem gesetzlichen und dem eigenen höheren strategischen Mindestwert liegt.

Wachstum im bilanziellen Kundenkreditvolumen

5,3%

Das Wachstum im Kundenkreditvolumen lag zum 31.12.2025 bei 5,3 % zum Vorjahr und erreichte nicht ganz den Planwert.

Wachstum im bilanziellen Volumen der Kundeneinlagen

8,0%

Das Wachstum bei den Kundeneinlagen lag zum 31.12.2025 bei 8,0% zum Vorjahr. Der Planwert wurde übererfüllt.

Rentabilität (ROE)

3,3%

Die Rentabilität gemessen als Verhältnis zwischen dem bilanziellen Eigenkapital und dem Jahresüberschuss. Die bilanzielle Eigenkapitalrentabilität lag mit 3,3% über dem Planwert.

Wirtschaftlichkeit Cost Income Ratio (CIR)

87%

Die Cost Income Ratio definiert sich als Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zum Bruttoertrag. Die geplante CIR in Höhe von 84% für das Geschäftsjahr 2025 konnte aufgrund der umfangreichen Investitionen in die Zukunft mit 87% nicht erreicht werden.

Die Rentabilität unserer Bank können wir auf zwei Arten positiv beeinflussen.

Entweder durch eine Steigerung der Erträge oder durch eine Reduzierung der Kosten. Für die Zukunft gehen wir im Rahmen unserer Planannahmen davon aus, dass wir die Entwicklung der CIR durch die Steigerung der Erträge in den kommenden Jahren positiv beeinflussen können.

Das abgelaufene Geschäftsjahr war geprägt durch Investitionen in die technische Infrastruktur und personelle Ressourcen, die sich in den kommenden Jahren amortisieren werden.



Bericht des Aufsichtsrats

– für das Geschäftsjahr 2025

In einer Grenzregion, in der der Kontrast zwischen einer starken dänischen Wirtschaft und einer stagnierenden Konjunktur südlich der Grenze immer größer wird, ist es der Union Bank gelungen, ihre stabile Geschäftsentwicklung fortzusetzen, größere Verluste zu vermeiden und ein zufriedenstellendes Ergebnis auf dem Niveau des Vorjahres zu erzielen.

Der Fokus auf grenzüberschreitende Aktivitäten hat sich auch im Jahr 2025 als attraktive Nische erwiesen. Sowohl Privatkunden, die sich nach Dänemark orientieren, als auch dänische Unternehmen, die ihr Geschäftstätigkeit südlich der Grenze ausweiten



möchten, prägen somit weiterhin über die wichtige Heimatbasis in der dänischen Minderheit in Südschleswig hinaus, den Kundenstamm der Bank. Der Aufsichtsrat stimmt mit der Geschäftsleitung darin überein, die Strategie beizubehalten, die unserer kleinen Bank eine besondere Position in einer Bankenlandschaft verschafft, die weiterhin von Konzentration und Fusionen geprägt ist.

Das dichte Netz aus Kontrollen, Berichtspflichten und aufsichtsrechtlichen Anforderungen stellte trotz früherer politischer Signale auf eine Deregulierung insbesondere für kleinere Banken auch im Jahr 2025 eine relativ große administrative Belastung dar, die erneut spürbare Kosten für externe Beratungsleistungen verursachte. Vor diesem Hintergrund hat der Aufsichtsrat einen Prozess eingeleitet, um zu ermitteln, wo wir intern die Prozesse modernisieren, digitalisieren und straffen können. Die Überprüfung unserer Satzung ist ein Teil davon.

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2025 seine interne Zusammensetzung angepasst, wobei Christina Meß nun den Vorsitz im Prüfungs- und Risikoausschuss inne hat. Mit einem leicht strafferen Sitzungsplan hat der Aufsichtsrat seine rechtlichen und satzungsmäßigen Aufgaben in fünf ordentlichen Sitzungen, einer Strategiesitzung und auf der jährlichen Hauptversammlung wahrgenommen. Der Prüfungs- und Risikoausschuss hielt ebenfalls insgesamt vier Sitzungen ab, und darüber hinaus wurden sowohl individuelle als auch gemeinsame Fortbildungsmaßnahmen mit dem Vorstand durchgeführt. Kredite, die der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, wurden laufend im Kreditausschuss oder im Aufsichtsrat behandelt. Gemeinsam mit der Geschäftsleitung wurden Strategie und Geschäftspolitik, die wirtschaftliche Lage der Bank, die Risikostrategie und das Risikomanagement regelmäßig erörtert, und die dem Aufsichtsrat obliegenden Entscheidungen wurden getroffen. Darüber hinaus haben der Vorsitzende des Aufsichtsrats und der bzw. die Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses eine Reihe von Sitzungen abgehalten, vor allem mit der Geschäftsleitung, aber auch mit dem Wirtschaftsprüfer der Bank.



Der Aufsichtsrat hat sich im Rahmen seiner Kompetenzen an der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung des Vorstands überzeugt. Der von der Hauptversammlung am 20.06.2025 gewählte Wirtschaftsprüfer der Bank, die AWADO GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Neu-Isenburg, hat den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – und den Lagebericht mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Wirtschaftsprüfer hat an einer gemeinsamen Bilanzsitzung des Prüfungs- und Risikoausschusses sowie des Aufsichtsrats teilgenommen und über die wesentlichen Ergebnisse der durchgeführten Prüfung berichtet. Der Aufsichtsrat hat sich nach eingehender Prüfung dem Bericht angeschlossen und ihn zur Kenntnis genommen. In seiner Sitzung am 12. Mai 2026 hat der Aufsichtsrat den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss 2025 gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit gemäß § 172 AktG endgültig festgestellt.

Der Aufsichtsrat hat die stabile Ertragslage und das erfolgreiche Risikomanagement im Geschäftsjahr 2025 mit Zufriedenheit zur Kenntnis genommen und schließt sich dem Vorschlag des Vorstands an, den Bilanzgewinn nach vorheriger Zuführung zu den Gewinnrücklagen an die Aktionäre auszuschütten. Hierdurch werden sowohl das Eigenkapital gestärkt

als auch der Renditeerwartung der Aktionäre angemessen Rechnung getragen.

Simon Faber und Ralf Hansen scheidern turnusmäßig aus dem Aufsichtsrat aus. Beide werden zur Wiederwahl vom Aufsichtsrat vorgeschlagen.

Wir betrachten die strategische Nische der Bank mit Geschäftsentwicklung sowohl in Dänemark als auch in Südschleswig nördlich und südlich der Grenze als den absolut richtigen Weg für eine erfolgreiche Fortsetzung der mehr als 150-jährigen Geschichte der Union Bank als kleine, unabhängige Privatbank mit starker dänischer Verankerung südlich der Grenze an.

Der Aufsichtsrat ist der Auffassung, dass viele Kunden, Geschäftspartner und auch neue Aktionäre die besonders authentische Geschichte, Lage und Daseinsberechtigung der Bank schätzen.

Die vorgeschlagenen Satzungsänderungen, darunter eine angemessene Anhebung der Stimmrechtsbeschränkung, sollen dies sichern, unterstützen und zukunftsfähig machen, und wir hoffen auf die breite Zustimmung der Hauptversammlung hierzu.

Der Aufsichtsrat dankt der Geschäftsleitung und allen Mitarbeitern für ihren engagierten Einsatz.





Jahresbilanz zum 31.12.2025

Aktivseite

	Geschäftsjahr 2025				2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Barreserve					
a) Kassenbestand			924.669,75		1.702
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken			2.658.838,51		3.311
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	2.658.838,51				(3.311)
c) Guthaben bei Postgiroämtern			0	3.583.508,26	0
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind					
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen			0		0
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	0				0
b) Wechsel			0	0	0
3. Forderungen an Kreditinstitute					
a) täglich fällig			36.968.780,96		27.985
b) andere Forderungen			0	36.968.780,96	(0)
4. Forderungen an Kunden				206.263.139,30	195.895
darunter:					
durch Grundpfandrechte gesichert	29.421.067,30				(19.604)
Kommunalkredite	654.879,14				(744)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere					
a) Geldmarktpapiere					
aa) von öffentlichen Emittenten		0			0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0				(0)
ab) von anderen Emittenten		0	0		0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0				(0)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen					
ba) von öffentlichen Emittenten			10.490.963,84		12.045
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	10.490.963,84				(12.045)
bb) von anderen Emittenten		1.509.339,04	12.000.302,88		2.980
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	1.509.339,04				(2.980)
c) eigene Schuldverschreibungen			0	12.000.302,88	0
Nennbetrag	0				(0)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				11.798,98	12
6a. Handelsbestand				0	0
7. Beteiligungen				28.000,00	28
darunter:					
an Kreditinstituten	0				(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0				(0)
an Wertpapierinstituten	0				(0)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				0	25
darunter:					
an Kreditinstituten	0				(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0				(0)
an Wertpapierinstituten	0				(0)
9. Treuhandvermögen				14.797.667,80	18.197
darunter: Treuhandkredite	14.797.667,80				(18.197)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand				0	0
einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch					0
11. Immaterielle Anlagewerte					
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			0		0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			0		0
c) Geschäfts- oder Firmenwert			0		0
d) geleistete Anzahlungen			0	0	0
12. Sachanlagen				9.356.530,85	10.005
13. Eingefordertes, noch nicht eingezahltes Kapital				0	0
14. Sonstige Vermögensgegenstände				60.799,52	15
15. Rechnungsabgrenzungsposten				56.918,11	45
Summe der Aktiva				283.127.446,66	272.245



Jahresbilanz zum 31.12.2025

Passivseite

	Geschäftsjahr 2025			2024
	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig		281.228,70		516
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		10.349.136,44	10.630.365,14	12.253
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		25.845.090,51		29.931
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		1.198.317,85	27.043.408,36	1.625
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig		162.533.291,73		141.875
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		32.325.910,05	194.859.201,78	221.902.610,14
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen			0	0
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten			0	0
darunter: Geldmarktpapiere	0			(0)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	0			(0)
3a. Handelsbestand			0	0
4. Treuhandverbindlichkeiten			14.797.667,80	18.197
darunter: Treuhandkredite	14.797.667,80			(18.197)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			532.894,02	428
6. Rechnungsabgrenzungsposten			34.918,62	52
6a. Passive latente Steuern			0	0
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen		3.868.244,00		4.213
b) Steuerrückstellungen		253.000,00		246
c) andere Rückstellungen		639.589,24	4.760.833,24	957
8. [gestrichen]			0	0
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			1.850.000,00	1.850
10. Genusssrechtskapital			0	0
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0			(0)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			4.188.115,04	4.100
darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	0			(0)
12. Eigenkapital				
a) Gezeichnetes Kapital		4.936.400,00		4.936
b) Kapitalrücklage		5.213.278,28		5.213
c) Gewinnrücklagen				
ca) gesetzliche Rücklage		301.662,21		302
cb) Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen		0		0
cc) satzungsmäßige Rücklagen		0		0
cd) andere Gewinnrücklagen		13.485.062,17	13.786.724,38	13.154
d) Bilanzgewinn		493.640,00	24.430.042,66	467
Summe der Passiva			283.127.446,66	272.245
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechslen		0		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		2.499.543,07		2.051
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		0	2.499.543,07	0
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0		0
b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen		0		0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		1.585.995,86	1.585.995,86	1.844
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften	0			0



Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	Geschäftsjahr 2025			2024
	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		7.930.496,33		7.963
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		<u>73.408,92</u>	8.003.905,25	113
darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen	0			(0)
2. Zinsaufwendungen			<u>1.410.246,99</u>	1.891
darunter: erhaltene negative Zinsen	137,59			(0)
3. Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			0	0
b) Beteiligungen			100	0
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			<u>19.569,00</u>	19.669,00
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				0
5. Provisionserträge			<u>2.418.086,86</u>	2.310
6. Provisionsaufwendungen			<u>157.397,54</u>	117
7. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands				0
8. Sonstige betriebliche Erträge				815.774,68
9. [gestrichen]				0
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter		3.221.415,33		2.843
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		<u>675.242,94</u>	3.896.658,27	501
darunter: für Altersversorgung	95.855,87			(40)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>3.838.445,12</u>	7.735.103,39
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				421.423,49
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				298.242,37
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			<u>32.880,80</u>	0
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			<u>0</u>	-32.880,80
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			<u>55.026,21</u>	19
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			<u>0</u>	-55.026,21
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				0
18. [gestrichen]				0
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				1.147.115,00
20. Außerordentliche Erträge			<u>0</u>	0
21. Außerordentliche Aufwendungen			<u>0</u>	62
22. Außerordentliches Ergebnis				0
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				219.656,25
darunter: latente Steuern	0			(0)
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			<u>14.343,71</u>	233.999,96
24a. Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken				<u>88.115,04</u>
27. Jahresüberschuss				825.000,00
28. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				0
				<u>825.000,00</u>
30. Entnahmen aus Gewinnrücklagen				
a) aus der gesetzlichen Rücklage			0	0
b) aus der Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen			0	0
c) aus satzungsmäßigen Rücklagen			0	0
d) aus anderen Gewinnrücklagen			<u>0</u>	0
				<u>825.000,00</u>
32. Einstellungen in Gewinnrücklagen				
a) in die gesetzliche Rücklage			0	0
b) in die Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen			0	0
c) in satzungsmäßige Rücklagen			0	0
d) in andere Gewinnrücklagen			<u>331.360,00</u>	331.360,00
34. Bilanzgewinn				<u>493.640,00</u>



Fokusthemen der Bankenaufsicht

Die BaFin veröffentlichte am 28. Januar 2025 ihre jährlichen „Risiken im Fokus“. Diese definieren die zentralen Aufsichtsschwerpunkte für Banken, Versicherer und andere Finanzinstitute. Auf drei dieser zentralen Schwerpunkte möchten wir an dieser Stelle kurz eingehen.

Risiken aus den Korrekturen an den Immobilienmärkten

Ein anhaltender Druck vor allem auf den Gewerbeimmobilienmarkt kann zu erheblichen Wertberichtigungen und Kreditausfällen führen. Insbesondere die Entwicklung bei den Büroimmobilien wird von der Bankenaufsicht kritisch gesehen.

Der Anteil der Gewerbeimmobilien am Gesamtportfolio der von der Union Bank AG finanzierten Immobilien ist unterdurchschnittlich und stellt für die Bank insgesamt nur ein geringes Risiko dar.



Risiken aus dem Ausfall von Unternehmenskrediten

Insbesondere das schwache wirtschaftliche Umfeld und die Befürchtung einer nachgelagerten Insolvenzwelle in Folge der Corona-Krise erhöht den Fokus der Bankenaufsicht auf die Bereiche Kreditvergabestandards, Sicherheitenbewertung und Risikovorsorge.

Die Union Bank legt seit jeher großen Wert auf eine ordnungsgemäße Kreditwürdigkeitsprüfung ihrer Kreditnehmer. Die sehr guten Bewertungsergebnisse der letzten Jahre bestätigen die hohe Qualität unseres Kreditportfolios. Jedoch können wir nicht garantieren, dass es bei anhaltender Konjunkturschwäche in Zukunft zu Kreditausfällen oder Wertberichtigungen kommen kann.

Risiken aus gravierenden Cyberfällen

Cyberbedrohungen steigen global, insbesondere auch aufgrund von geopolitischen Spannungen. Die IT-Sicherheit und die digitale Resilienz der Institute stehen daher noch stärker im Fokus der Bankenaufsicht als früher.

Seit dem 17.01.2025 ist die EU-Verordnung DORA (Digital Operational Resilience Act) für alle Kreditinstitute verbindlich.

Diese Verordnung brachte eine Vielzahl von erhöhten Anforderungen an die Informationstechnologie der Banken mit sich.

Wir haben uns als Bank über einen langen Zeitraum mit der Thematik beschäftigt und werden auch in der Zukunft die erforderlichen personellen und technologischen Ressourcen vorhalten, um die digitale Resilienz zu stärken und unsere Kunden bestmöglich vor Betrugsversuchen und Cyberangriffen bei der Nutzung unserer Systeme zu schützen.



Personal

Im Geschäftsjahr beschäftigte die Bank durchschnittlich 47 Arbeitnehmer (Vorjahr 46), verteilt auf 33 (Vorjahr 31) Vollzeit und 14 (Vorjahr 15) Teilzeitstellen.

Gleich mehrere offene Stellen konnten im Laufe des Jahres neu besetzt werden. Dies zeigt uns, dass wir im Markt als attraktiver Arbeitgeber wahrgenommen werden.

Die Vereinbarkeit von Familie und Beruf steht dabei für uns ganz oben in der Prioritätenliste. Neben bedarfsgerechten Möglichkeiten zum Arbeiten aus dem Home-Office bieten wir unseren Mitarbeitern im Rahmen einer Betriebsvereinbarung die Möglichkeit, ihre Arbeitszeit flexibel zu gestalten.

Über die neuen Mitarbeiter hinaus freuen wir uns auch sehr darüber, dass der Ausbildungsberuf zum Bankkaufmann bzw. zur Bankkauffrau bei jungen Leuten offensichtlich wieder mehr Interesse weckt, als es in den Vorjahren der Fall war. Derzeit bilden wir drei Auszubildende bei uns aus und haben ein großes Interesse daran, auch in der Zukunft junge Menschen diesen vielseitigen Ausbildungsberuf näher zu bringen und sie auf ihrem Weg in das Berufsleben zu unterstützen.

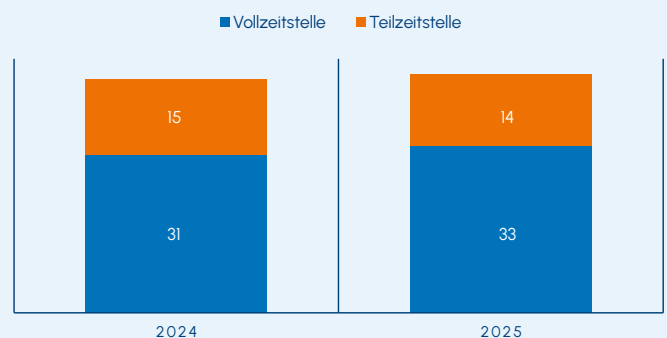
Mitarbeiter im Jahr 2025

47

Vollzeit / Teilzeit

33 / 14

Mitarbeiter





1875 - 2025 150 år Jahre



Unser Jubiläum

150 Jahre

1875-2025

Am 09. Oktober 2025 konnten wir unser 150-jähriges Jubiläum als Flensburgs älteste Privatbank feiern.

Hierbei war es unser ausdrücklicher Wunsch, dass dieser besondere Tag ein Tag der Begegnung werden sollte, ungezwungen, informell, ohne lange Reden und stattdessen in Dänisch lockerer Art und Weise, mit Musik, guten Gesprächen und natürlich „Hot-Dog“.

Genau so locker, wie der Tag sein sollte, war auch die Einladung an unsere Kunden, Freunde, Geschäftspartner und alle, die ein Interesse an der Union Bank haben.

Von dem Zuspruch waren wir schlicht überwältigt. Über den ganzen Tag kamen viele Menschen vorbei, um die Bank zu beglückwünschen und mit uns zu feiern.

Neben diesem sehr schönen Tag, der uns lange in guter Erinnerung bleiben wird, rundete ein Jubiläumsfest für unsere Aktionäre unseren 150-jährigen Geburtstag ab.

Am 04. November konnten wir in einem fast auf den letzten Platz gefüllten „Flensborg Hus“ das Jubiläum gebührend mit unseren Aktionären feiern.

Neben einem sehr interessanten Vortrag von Holger Glandorf, dem Geschäftsführer der SG Flensburg-Handewitt weckte insbesondere auch der musikalische Beitrag eines Bläser-Quintetts von Sønderjyllands Symfoniorkester große Begeisterung bei den Gästen. Ein gemeinsames Essen rundete diese gelungene Veranstaltung ab.







Jubiläumsfestschrift

1875-2025
150år
Jahre

Rechtzeitig zum 150-jährigen Jubiläum erschien auch unsere Jubiläumsfestschrift in dänischer Sprache.

Hierbei handelt es sich um die Fortsetzung der Festschrift, die unser ehemaliges Vorstandsmitglied Hans-Erik Hansen 1975 anlässlich des 100-jährigen Bestehens unserer Bank veröffentlicht hat.

Die aktuelle Festschrift beleuchtet in Wort und Bild die Entwicklung unserer Bank in den letzten 50 Jahren von 1975 bis 2025.

Noch kein Exemplar zur Hand? Kein Problem. Es kann jederzeit kostenlos telefonisch unter +49 461 8414-229, per E-Mail an info@unionbank.de oder direkt beim persönlichen Kundenberater angefordert werden.

Wir möchten uns ausdrücklich und „ganzherzlich“ bei allen bedanken, die unser Jubiläum zu einem ganz besonderen gemacht haben.





Branding

Kennst du schon unser Profil auf LinkedIn? Falls nicht, können wir nur empfehlen, einmal vorbeizuschauen und uns dort zu folgen. Soziale Netzwerke spielen in einer zunehmend digitalisierten Welt eine wichtige Rolle.

LinkedIn ist eines dieser Netzwerke – speziell für den Business-Bereich. Mit regelmäßigen Beiträgen unterstützen wir dabei, deinen Traum von der Wunschimmobilie zu verwirklichen oder sich mit deinem Unternehmen auf beiden Seiten der Grenze erfolgreich zurechtzufinden.

Durch das Teilen und Weiterverbreiten dieser Beiträge erhöhen wir unsere Sichtbarkeit und wecken gleichzeitig das Interesse an unserer Bank – auf beiden Seiten der Grenze.

Vielleicht ist dir auch bereits die Veränderung unseres Logos aufgefallen, das nun noch prägnanter und einprägsamer wirkt, dennoch an der Historie der Union Bank festhält.

Wir entwickeln uns kontinuierlich weiter – denn die Zukunft beginnt nicht erst morgen, sondern heute. Dazu gehört auch, unsere Organisation auf die Herausforderungen vorzubereiten, die die Zukunft mit sich bringt.

In diesem Zusammenhang werden wir der Hauptversammlung einige Vorschläge zur Anpassung unserer aktuellen Satzung unterbreiten. Einige Informationen hierzu möchten wir dir bereits vorab geben.



UNION BANK



Satzungsänderungen

Mit den Vorschlägen zur Änderung unserer Satzung möchten wir unser Profil schärfen, das Interesse an unserer Bank erhöhen und die Zusammenarbeit vereinfachen. Die wesentlichen Satzungsänderungsvorschläge möchten wir dir vorab kurz erläutern. Weitere Informationen, Fragen und Anregungen können dann auf der Hauptversammlung platziert werden.

Änderung der Firma

Unsere Firmenbezeichnung lautet laut Handelsregistereintragung

Union – Bank, Aktiengesellschaft

Wir schlagen vor, die Firma zu ändern in:

Union Bank Aktiengesellschaft

Ohne Strich und Komma – dafür einfach, verständlich und prägnant.

Änderung der Stimmrechtsbegrenzung

Jede Stückaktie entspricht einer Stimme in der Hauptversammlung. Unabhängig von der Anzahl der gehaltenen Stückaktien begrenzt sich das Stimmrecht eines jeden Aktionärs aber auf maximal

500 Stimmen. Der Hintergrund für diese Bestimmung in der Satzung war es ursprünglich einmal, einen fremden Einfluss zu begrenzen. Dieses Argument mag in der Vergangenheit richtig gewesen sein, in der heutigen Zeit jedoch verhindert diese Beschränkung mögliche Kapitalgeber – auch institutionelle – sich in größerem Umfang an der Bank zu beteiligen. Dies möchten wir gerne ermöglichen und halten es in diesem Zusammenhang auch für richtig, dass der Anteil am Kapital sich in einem Abstimmungsverhalten widerspiegeln sollte.

Über diese – aus unserer Sicht – wichtigsten Vorschläge werden wir noch einige kleinere überwiegend redaktionelle Änderungen vorschlagen.

Sämtliche Vorschläge werden wir im Rahmen der Einladung zur diesjährigen Hauptversammlung tabellarisch aufführen und – sofern erforderlich – begründen.





Soziales und kulturelles

Mission

*Das Dänentum in Deutschland unterstützen und fördern
– Wir sind die dänische Bank in Deutschland.*

Vision

Für unsere Kunden wollen wir ihr Leben lang die richtige dänische Wahl sein über alle Grenzen hinweg.

Unser gesamtes Handeln beruht auf unserer Mission und Vision.

Unser Auftrag verstehen wir daher nicht nur in finanzieller, sondern auch sozialer und kultureller Art.

Im Jahr 2025 haben wir eine sehr interessante Zusammenarbeit mit Sønderjyske Fodbold und Syd-slesvigs danske Ungdomsforeninger (SdU) begonnen. Sønderjyske ist ein professioneller Fußballclub der ersten dänischen Fußballliga „Superligaen“. Zu bestimmten Terminen erhalten Kinder- und Jugendfußballer aus den Vereinen der dänischen Minderheit die Gelegenheit, ihr Können und den Spaß am Fußball unter Anleitung von Profitrainern zu verbessern und ihr Talent zu zeigen. Vielleicht verbirgt sich ein kommender Nationalspieler oder eine kommende Nationalspielerin unter diesen Talenten, wobei der Spaß am Sport stets im Vordergrund steht.

Darüber hinaus haben wir als Unternehmen die Möglichkeit, zu ausgewählten Zeitpunkten mit Kunden und Aktionären Superliga-Spiele von Sønderjyske in Haderslev zu besuchen.

Sømandskirken i Hamburg

Die dänische Seemannskirche in Hamburg, Benediktekirken, gibt es seit 1875 – im übrigen das Jahr, in dem auch die Union Bank gegründet wurde. Sie ist der kirchliche, kulturelle und soziale Treffpunkt für Dänen in Hamburg und historisch gesehen ein Anlaufpunkt für dänische Seeleute. Angeboten werden u.a. Schiffsbesuche auf dänischen Schiffen im Hafen. Darüber hinaus ist die dänische Seemannskirche ein wichtiges Gemeinschaftscenter für die Dänen in der Umgebung.

Wir unterstützen das Engagement der dänischen Seemannskirche u.a. in Verbindung mit der Ausrichtung der jährlichen Weihnachtskonzerte.

Dies sind nur zwei Beispiele dafür, wie wir unsere Mission, die weit über den Bankalltag hinausgeht, verstehen.





Ziele und Strategien

An unserer bisherigen Strategie halten wir auch in Zukunft fest und gehen den eingeschlagenen Weg konsequent weiter.

Der gestiegene Geschäftsumfang und höhere Überschüsse bestätigen uns in diesem Weg. Aber die bloßen Zahlen stellen lediglich den Output unserer Bemühungen dar.

Darüber hinaus möchten wir als Vorstand die Union Bank langfristig am Markt positionieren als stabiler und verlässlicher Partner in allen Finanzangelegenheiten, vor allem aber als Berater unserer Kunden und nicht als bloßer Verkäufer von Finanzprodukten.

Dies erfordert ein hohes Maß an Wissen und stellt hohe Herausforderungen an unsere Organisation und unser Personal. Unser Anspruch ist es, dass sich Lösungen an den Bedürfnissen unserer Kunden orientieren und nicht an irgendwelchen internen Service-Levels.

Gemeinsam haben wir bereits vieles erreicht und werden auch weiterhin an der Union Bank der Zukunft bauen, eine Bank die das Beste aus deutscher und dänischer Kultur in sich vereint. Im Vorstand sehen wir die Union Bank der Zukunft als:

Spezialbank

Wir richten unseren Fokus auf deutsche Kunden mit Interessen in Dänemark, dänische Kunden mit Interessen in Deutschland, die dänische Minderheit und alle Kunden, die ein Teil dieser deutsch/dänischen Kultur und einer etwas anderen Bank sein möchten.

Grenzenlose Bank

Wir verfügen nicht nur über Fachwissen in der Beratung auf beiden Seiten der Grenze sondern verfügen auch über die erforderlichen technischen Lösungen, die unsere Kunden eine wirklich grenzenlose Bank erleben lassen.

Beratungsbank

Wir möchten proaktiv auf unsere Kunden zugehen und diese proaktiv und ganzherzlich beraten und mit unseren Kunden ins Gespräch kommen. Der persönliche Kontakt und das Interesse am Kunden stehen im Vordergrund. Auf der Basis von Vertrauen und Wertschätzung rücken Produkte in den Hinter- und der Mensch und die Beratung in den Vordergrund.

Partnerbank

Wir verfügen über ein breites Netzwerk an Partnern aus den verschiedensten Bereichen. Gerne sind wir unseren Kunden behilflich, Antworten auf Fragen zu bekommen, die wir nicht beantworten können oder dürfen.



Risikomanagement

Im Rahmen unseres Risikomanagements haben wir keine wesentlichen strategischen Änderungen vorgenommen.

Wir messen und steuern unsere Risiken aus zwei verschiedenen Perspektiven: Die normative Perspektive ist hierbei darauf ausgerichtet, sämtliche aufsichtsrechtliche Vorgaben zur Solvenz und Liquidität jederzeit einzuhalten. Dahingehend löst sich die ökonomische Perspektive von bloßen Rechnungslegungskventionen und zielt vor allem auf den Gläubigerschutz ab.

Auf Grundlage unserer Verfahren zur Ermittlung der Risiken sowie des Risikodeckungspotentials war die Risikotragfähigkeit in beiden Perspektiven unter den von uns definierten Szenarien über das gesamte Geschäftsjahr hinweg gegeben.



Einen besonderen Fokus haben wir im Jahr 2025 auf die IT-Risiken gelegt

Weltweit nehmen Cyberbedrohungen und Betrugsversuche zu. Vor diesem Hintergrund kommt der digitalen Resilienz der Kreditinstitute eine hohe Bedeutung bei und ist eines der Fokusthemen der deutschen Bankenaufsicht. Auf der Grundlage der EU-Verordnung zu DORA (Digital Operational Resilience Act) haben wir unsere IT-Strategie umfangreich überarbeitet und den bestehenden Anforderungen angepasst.

Nachhaltigkeit und ESG

Das Thema Nachhaltigkeit und ESG ist in der öffentlichen Debatte vor dem Hintergrund einer Vielzahl anderer politischer Themen in der öffentlichen Debatte etwas in den Hintergrund gerückt.

Aufsichtsrechtlich hingegen sind insbesondere die Auswirkungen von möglichen Klimarisiken auf die Finanzbranche noch immer brandaktuell.

Als Union Bank bekennen wir uns zum Klimaschutz, auch im Interesse kommender Generationen, jedoch sehen wir zunehmende regulatorische Anforderungen in diesem Bereich durchaus kritisch. Wir messen Nachhaltigkeitsrisiken in Zusammenarbeit mit einem Mehrmandantendienstleister u.a. im Kundenkreditbereich.

Im Ergebnis waren sämtliche Risiken im abgelaufenen Geschäftsjahr jederzeit beherrschbar und im Rahmen der von uns definierten Risikolimits.



Prognose

Die Welt ist im Jahr 2025 etwas aus den Fugen geraten. Durch den Krieg im Nahen Osten setzt sich diese Unsicherheit fort. Eine seriöse Prognose für die Zukunft abzugeben, fällt uns daher zunehmend schwerer.

Im Rahmen unserer mehrjährigen Planung gehen wir von folgenden wesentlichen Annahmen aus:

- Das Kundenkreditgeschäft wird basierend auf unserem Geschäftsmodell im Jahr 2026 nochmals wachsen und führt zu einem steigenden Zinsergebnis.
- Den Liquiditätsbedarf für das angestrebte Wachstum im Kundenkreditgeschäft decken wir über Bankguthaben und höhere Kundeneinlagen.
- Das Provisionsergebnis wird – vorwiegend geprägt durch das Firmenkundengeschäft – im Rahmen der Umsetzung der grenzenlosen Bank steigen.
- Personal- und Verwaltungsaufwand bleiben vor dem Hintergrund eines weiteren Personalbedarfs und der Kosten für die Auslagerung auf hohem Niveau.
- Das Bewertungsergebnis des Kreditgeschäftes wird nicht die positive Entwicklung der letzten Geschäftsjahre fortsetzen, sondern sich auf dem erwarteten Verlustniveau bewegen.
- Die unterhalb des Rückzahlungswertes bilanzierten Wertpapieranlagen führen in den Folgejahren zu Zuschreibungen bis auf den Nominalwert.

Geopolitische Krisen mit der damit verbundenen Unsicherheit auf die Märkte, eine schwache deutsche Konjunktur, Inflationsrisiken mit damit verbundenen negativen Auswirkungen auf private Haushalte und Unternehmen sowie unverändert hohe regulatorische Anforderungen an die Banken führen dazu, dass unsere Ergebniserwartung für das Geschäftsjahr 2026 unter der des Vorjahres liegt.

Jedoch bietet die Nische, die wir in den letzten Jahren zunehmend besser besetzen auch Chancen. Wir sind gewillt, diese Chancen zu nutzen und würden uns freuen, wenn Ihr, die Kundinnen und Kunden, Aktionäre, Geschäftspartner und Freunde der Union Bank uns auch in Zukunft Euer Vertrauen schenkt.

Vielen Dank

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetroffen.

