

# Årsrapport

## Geschäftsbericht

Resumé // Kurzbericht

2021



Nordisch**Verbunden**

## **Indhold // Inhalt**

<b>Inledning</b> .....	<b>3</b>
<b>Direktionens beretning</b> .....	<b>4</b>
<b>Mål og strategi</b> .....	<b>5</b>
<b>Styringsværktøjer</b> .....	<b>5</b>
<b>Samfundsøkonomiske og branchemæssige rammebetingelser</b> .....	<b>5</b>
<b>Balanceudvikling</b> .....	<b>6</b>
<b>Regnskab</b> .....	<b>7</b>
<b>Personale</b> .....	<b>8</b>
<b>Risiko</b> .....	<b>8</b>
<b>Operationelle risici</b> .....	<b>9</b>
<b>Prognose</b> .....	<b>9</b>
<b>Hændelser indtruffet efter regnskabsafslutning</b> .....	<b>10</b>
<b>Tilsynsrådets beretning for forretningsåret 2021</b> .....	<b>11</b>
<b>Medlemmer af Tilsynsrådet</b> .....	<b>11</b>
<b>Balance pr. 31.december 2021 / Jahresbilanz zum 31.12.2021</b> .....	<b>12-13</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung / Resultatopgørelse</b> .....	<b>14</b>
<b>Bericht des Vorstandes</b> .....	<b>15</b>
<b>Ziele und Strategien</b> .....	<b>15</b>
<b>Steuerungssystem</b> .....	<b>16</b>
<b>Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen</b> .....	<b>17</b>
<b>Bilanzielle Entwicklung</b> .....	<b>17</b>
<b>Ertragslage</b> .....	<b>18</b>
<b>Mitarbeiterbelange</b> .....	<b>19</b>
<b>Risikobericht</b> .....	<b>19</b>
<b>Operationelle Risiken / Sonstige Risiken</b> .....	<b>20</b>
<b>Prognosebericht</b> .....	<b>21</b>
<b>Ereignisse nach dem Bilanzstichtag</b> .....	<b>22</b>
<b>Bericht des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2021</b> .....	<b>23</b>
<b>Mitglieder des Aufsichtsrates</b> .....	<b>23</b>

## Indledning

### Union-Bank er tilfreds med resultat for 2021

Forretningsåret 2021 var igen et travlt år i Union-Bank. Corona pandemiens 2. år har været en udfordring både for bankens kunder og bankens medarbejdere. Corona har i høj grad forandret måden, hvorpå bank og kunder mødes. Flere og flere kunder gør brug af tilbuddene netbank, telefonservice og videomøder. Banken har derfor reageret på forandringerne ved at etablere en særskilt telefonserviceafdeling (Union-Bank direkt), hvor kunderne har direkte adgang til en samtalepartner i banken. Banken er sikker på, at denne udvikling fortsætter og vil derfor løbende videreudvikle sine digitale servicetilbud.

Direktionen er tilfreds med det samlede resultat for året 2021. Resultat efter tab og hensættelser overgår vores prognose, idet tab og hensættelser på kreditter og obligationer er mindre end prognosticeret.

Balancesummen pr. årets ultimo faldt med 9,6% og udgør nu 278,5 mio€. Årsagen hertil er et fald i kundeindlån på baggrund af, at banken var nødt til at opkræve negativrenter hos sine kunder.

Efterspørgslen efter kreditter var høj. Vi gav kredittilsagn for 45,6 mio€.

Udlånet steg med 4,4% og udgør nu 142,9 mio€. Kundeudlån udgør 51,3% af balancesummen.

Bankens aktiekapital blev i 2021 forhøjet ved emission af 25.535 stk nye aktier. Aktiekapitalen blev udvidet med 1,3 mio€ og kapitalreserverne udvidet med 2,6 mio€.

Renteoverskuddet steg med 33 t€ og udgør 4.286 t€.

Udgifter til personale faldt med 69 t€. De andre administrative udgifter steg på baggrund af højere udgifter til revision og konsulentytelser med 334 t€ hhv. 16,1 %.

Modsat vores prognose udviser tab og hensættelser et

positivt resultat med +298 t€. Opdelt udgør opløsning af hensættelser på kundekreditter +90 t€ og realiserede kursgevinster og kursregulering på obligationer +208 t€. Med hensyn til de stigende krav om egenkapital i banken og de økonomiske risici ved Covid-19 pandemien, har vi hensat 440 t€ til posten for generelle bankrisici.

Årets overskud udgør herefter 300 t€. Direktionen foreslår generalforsamlingen en udbytteudbetaling på 4% svarende til 151 t€. Det resterende overskud sammen med overskud fra forrige år foreslås tilført bankens reserver for at styrke bankens solvens.

Generalforsamlingen vil igen i år kunne afholdes som fysisk møde. Datoen er fastsat til den 29.06. Corona udgør dog stadig en smitterisiko, hvorfor generalforsamlingen afvikles inden for de formelle rammer. Direktionen har dog allerede en plan om, at invitere til et mere uformelt aktionærmøde efter sommerferien, hvor der forhåbentlig vil være bedre mulighed for hyggeligt samvær med bankens aktionærer.

Fokuseringen på de nye forretningsområder har allerede resulteret i et stort antal af generelle forespørgsler. Vi forventer en yderligere stigning af disse i løbet af 2022.

---

#### Direktionen

Frank Baasch, Tomas Michael Jensen

### *Kære aktionærer, kære læsere*

Forretningsåret 2021 var igen et travlt år i Union-Bank. I forbindelse med vores fornyede strategi har vi givet følgende beskrivelse til bankens kunder: Union Bank er en helt særlig bank. Vi kan det der med penge. Men vi kan også noget helt specielt. Noget som ingen andre kan. Og det siger ikke så lidt.

Vi er specialister i dig, der har en drøm på den anden side af den dansk-tyske grænse. Dig der spejder over grænsen efter den nye bolig, erhvervsmu-

ligheder, større livskvalitet eller mere frihed.

Vi er selv tyske og danske. Derfor tager vi ansvar for at være din professionelle lokalguide i dit nye land. Vi gør en ære ud af ikke bare at finansiere dit nye eventyr. Det kan alle banker. Men vores ansvar er at få dig til at føle dig hjemme på begge sider af grænsen. Ligesom vi selv gør.

Med os ved din side har du en hjemmevant lokal guide i både Tyskland og Danmark på én gang. Vi har været bank her i over 100 år. Og det bliver vi ved med at være. Vores opgave er

at give dig ro og tryghed til at få dine drømme til at gå i opfyldelse. Derfor løfter vi blikket fra Excelarket og spejder hjemmevant ud i det landskab, der er nyt for dig, men velkendt for os. Vi føler os hjemme i lovgivning, jura og finansiering på begge sider af grænsen. Her ser vi tydeligt, hvad du har brug for, for at din drøm kan slå rod.

Med os som partner får du ikke bare en bankrådgiver. Økonomisk tryghed er nemlig kun én del af det at få din drøm til at lykkes. Det ved vi. Der skal flere til. Vi vil ikke overlade resten af



*Tomas Michael Jensen og Frank Baasch (fra venstre)*

din etablering til hvem som helst. Derfor kan du betragte os som din lokale partner. Én komplet indgang til din nye verden. Gennem os har du nemlig et tæt værdifuldt samarbejde med et stærkt fællesskab af advokater, boligeksperter, strateger og skatterådgivere.

De er vores eget netværk, vi kender dem, og vi er stolte af dem. Dem låner du bare.

Vores mål er ikke bare at være din bank, men at være den, der gør det let for dig at få din drøm til at gro og føle dig hjemme på begge sider af grænsen.

Dig, dine drømme og vores netværk. Et værdifuldt fællesskab.

## Mål og strategi

Direktionen har i overensstemmelse med tilsynsrådet formuleret følgende retningslinjer:

- Union-Bank skaber finansielle forbindelser mellem Tyskland og Danmark og koncentrerer sig om rådgivning af kunder i deres forskellige livsfaser
- Serviceydelser tilbydes primært digitalt
- Vi optimerer de interne processer og strukturer i banken for at sikre effektiviteten og for at vinde tid til vores kunder
- Vi vil bidrage til en langsigtet og bæredygtig udvikling i hele grænse-regionen herunder i særdeleshed det danske mindretal - til gavn for medarbejdere, kunder, aktionærer og lokalsamfundet.

Det fortsat lave renteniveau, den skarpe konkurrence og effekten af

Covid19-pandemien påvirker Union-Bank. Stigende regulatoriske krav udgør samtidig en tiltagende administrativ byrde. Bankens nye strategi er vejen frem for, at forretningsmodellen tilpasses de ændrede rammebetingelser.

Ved hjælp af den tekniske og organisatoriske videreudvikling af banken og et tydeligt fokus på det grænseoverskridende forretningsområde vil banken kunne imødegå den ugunstige udvikling og også fremover være i stand til at agere i markedet til gavn for sine aktionærer og kunder.

I forretningsåret 2021 har vi ikke helt nået prognosen fra året før. Resultatet er påvirket af Covid19-pandemien og engangsindtægter og -udgifter. Resultat før hensættelser er mindre end forventet og også mindre end i 2020. Årsagen er, at vækst målet for kundeudlån ikke blev nået og øgede administrative udgifter.

Resultat efter tab og hensættelser overgår derimod vores prognose, idet tab og hensættelser på kreditter og obligationer er mindre end prognosticeret.

Direktionen er efter omstændighederne tilfreds med det samlede resultat for året 2021.

Bankens situation betragtes fortsat som udfordret. Kun ved konsekvent at følge den nye strategi kan bankens forretningsmodel anses som vedvarende og holdbar. Uforudsete hændelser eller ikke opnåede resultater af planlagte tiltag kan dog have en væsentlig negativ indflydelse på bankens fremtidige udvikling.

## Styringsværktøjer

Banken arbejder med en flerårig forretningsplan og styrer sine risici ved hjælp af et i forhold til forrige år uæn-

dret managementsystem, som tager udgangspunkt i bankens strategi.

I 2021 opnåede vi følgende strategiske mål:

- Nøgletallet for solvens (Art. 92 CRR) steg til 17,3 % fra 14,8% sidste år og opfylder dermed både de formelle krav og vores egne højere mål.
- Union-Bank opfylder pr. årets ultimo banktilsynets krav om likviditet (LCR) med et nøgletal på 273%, hvilket er betydeligt højere end både mindstekravet og vores eget strategiske mål. Betalingsevnen var hele året givet, og finanstillsynets mindstekrav var hele året tydeligt overholdt.
- Resultat før tab og hensættelser udgør 456 t€ og er under det strategiske mål på 1,25 mio.€. Vi har planlagt omfattende strategiske tiltag, som i 2022 vil have en negativ engangseffekt på dette års resultat.
- Det samlede kundeudlån udgjorde per årets ultimo 142.924 t€. Dermed er posten vokset med 4,4%, hvilket er mindre end planlagt.

## Samfundsøkonomiske og branchemæssige rammebetingelser

Det tyske erhvervsliv genrejste sig i løbet af året 2021 efter den Covid19-relaterede nedtur af konjunktoren i 1. halvår 2020. Bruttonationalproduktet (BNP) steg pristalskorrigeret med 2,9% sammenlignet med 2020, hvor BNP faldt med hele 4,6%. Den økonomiske vækst kunne uden de Covid19-relaterede negative påvirkninger have været endnu højere.

Efter mange år med kun moderate stigninger steg forbrugerpriserne i

2021 mærkbart. Inflationsraten blev for januar 2021 opgjort til 1,0% og i december til 5,3%. I gennemsnit for hele året steg priserne med 3,1%. Årsagen var knaphed på materialer, men også generelt stigende energipriser samt midlertidige prisstigninger på flere varegrupper. I løbet af andet halvår tog debatten om vedvarende prisstigninger fart. Flere nationalbanker uden for EU strammede op om pengepolitikken. ECB derimod tog ikke entydigt stilling til ophør af minusrentepolitikken.

Ejendomsmarkedet bar i 2021 tydeligt præg af den fortsatte store efterspørgsel efter boliger og de støt stigende ejendomsinvesteringer i metropolregionerne. Covid-19 har kun i meget begrænset omfang haft en negativ indflydelse herpå.

Situationen i bankbranchen bar i 2021 tydeligt præg af Covid19-pandemien. De negative følger af nedlukningerne satte tydelige spor i udlånsforretningen. Udviklingen i branchen er fortsat presset af negative renter og stigende regulatoriske krav. De enkelte pengeinstitutter forsøger at stå imod disse udfordringer ved øgede hensættelser, tilpasning af deres forretningsmodeller og reduktion af de administrative udgifter.

Pengeinstitutterne i vores forretningsområde beretter om tilfredsstillende resultater og en udvidelse af deres forretningsomfang.

Markedet for finansielle produkter og ydelser er kendetegnet ved en hård konkurrence om de bedste kunder. Vi anser Union-Banks position i markedet som værende stabil.

### Balanceudvikling

Balancesummen pr. årets ultimo faldt med 9,6% og udgør nu 278,5 mio€.

Årsagen hertil er et fald i kundeindlån.

Kundeudlån udgør 51,3% af balancesummen. Efterspørgslen efter kreditter var høj, men levede dog ikke helt op til vores forventninger. Vi gav kredittilsagn for 45,6 mio€. På grund af stipulerede afdrag og også højere ekstraordinære afdrag på lån steg udlånet kun med 4,4% og udgør 142,9 mio€. Det samlede udlån, som består af kassekreditter, lån og garantier udgør 151,7 mio€. Heraf udgør lån med 92,6% den største del. I den branchemæssige opdeling af udlån er lønmodtagere og pensionister med 37,5% den største gruppe. Hos erhvervskunderne er boligselskaber med 40,2% og liberale erhverv med 30,9% de største grupper.

Kreditengagementer større end 1,5 mio€ udgør med 47,2 mio€ en andel på 31,1% af det samlede udlån. Især hos de store engagementer lægger vi særlig vægt på kundens gode bonitet og en solid sikkerhedsmæssig afdækning.

For at imødegå tab er der foretaget vurderede hensættelser på udlånsengagementerne.

Med baggrund i usikkerheden omkring Covid19-pandemien og dens følger har vi reduceret kursrisikoen ved at nedbringe bankens eksposering i obligationer med 20 mio€ til 44,5 mio€. Obligationsbeholdningen holdes primært for at placere bankens frie likvide midler. Beholdningen består af indenlandske og europæiske stats- og bankobligationer med forskellige restløbetider.

Obligationer i likviditetsbeholdningen figurerer til enten kostpris eller en evt. lavere kursværdi. Obligationer i anlægsformuen udgør 24,1 mio€. Her er de ikke-realiserede tab



pr. 31.12.2021 vurderet til 291 t€. På forfalddatoen ser vi ingen risiko for tab under den nominelle værdi. Den resterende likviditet har vi placeret hos Deutsche Bundesbank og vores partnerbanker til afvikling af betalingstransaktioner for vores kunder. Vi investerer løbende i den tekniske infrastruktur for at holde standarden. Derudover har vi udbygget muligheden for hjemmearbejdspladser. Vi har ikke foretaget større investeringer udover dette i forretningsåret 2021. De materielle aktiver faldt med 0,4 Mio. € til i alt 10,9 Mio. € på grund af ordinære nedskrivninger. Indlån er traditionelt bankens vigtigste finansieringskilde. Det samle-



de kundeindlån faldt på baggrund af etableringen af negativrenter og et generelt mindre produktudbud inden for indlånsprodukter med 29,6 Mio. €.

Banken er omfattet af privatbankernes frivillige indskydergarantiordning. Fonden sikrer tilbagebetaling af indlån ved bankens konkurs i et omfang, der går langt ud over de lovmæssige beløbsgrænser på 100 t€. Den enkelte kundes indlån dækkes p.t. op til 15% af bankens hæftende egenkapital. Denne grænse nedtrappes iflg. fondens vedtægter til 8,75% i 2025.

Bankens aktiekapital blev i 2021 forhøjet ved emission af 25.535 stk.

nye aktier med en pålydende værdi på 50 €. Emissionskursen var 300%. Aktiekapitalen blev udvidet med 1,3 Mio. €, og kapitalreserverne udvidet med 2,6 Mio. €.

Det maksimale emissionsbeløb, som var muligt i forbindelse med aktieemissionen, blev derved ikke opnået fuldt ud. En del af de bestående aktionærer valgte ikke at tegne nye aktier. Derimod kunne den største del af de ikke udnyttede tegningsretter tilbydes nye aktionærer. Direktionen takker både de gamle, men også de nye aktionærer for deres opbakning til aktieemissionen.

Det er direktionens synspunkt, at det også fremover er nødvendigt at øge

bankens kapitalbase for at underbygge den forretningsmæssige vækst.

### Regnskab

Renteoverskuddet steg med 33 t€ og udgør 4.286 t€. Stigningen udgør 0,8% og svarer ikke helt til vores plan. Rentemarginalen kunne udvides med 0,06 procentpoint. I renteoverskuddet er indregnet betalte negative renter med -162 t€.

Provisionsoverskuddet faldt med 3,7% til 2.283 t€ og er lavere end forventet.

De andre ordinære indtægter faldt med 110 t€. Faldet er dog mindre end forventet.

Udgifter til personale faldt med 69 t€. Vi havde regnet med færre udgifter specielt til pensionshensættelser. De andre administrative udgifter steg på baggrund af højere udgifter til revision og konsulentydelse med 334 t€ hhv. 16,1 %, hvilket er mere end planlagt.

Modsat vores prognose udviser tab og hensættelser et positivt resultat på +298 t€. Heraf udgør opløsning af hensættelser på kundekreditter +90 t€ og realiserede kursgevinster og kursregulering på obligationer +208 t€. Derudover er der realiseret kursgevinster på obligationer i anlægsformuen på +490 t€, hvilket er mere end forventet.

Med hensyn til de stigende krav om egenkapital i banken og de økonomiske risici ved Covid19-pandemien, har vi hensat 440 t€ til posten for generelle bankrisici.

Der er medtaget 62 t€ i ekstraordinære udgifter som årlig regulering af hensættelsesbeløbet til pensionshensættelser med baggrund i ændringer i regnskabsprincipper (BilMoG) gennemført for flere år siden.



### Personale

Antallet af medarbejdere blev reduceret i løbet af 2021 som planlagt. I forretningsåret 2021 havde vi 19 mandlige og 20 kvindelige medarbejdere fordelt på 29 fuldtids- og 10 deltidsansatte.

Bankens personalepolitik skal sikre, at organisationen fungerer optimalt samtidig med, at medarbejdernes ønsker om balance mellem familie og arbejde kan opfyldes. Muligheden for barselsorlov (Elternzeit) blev i 2021 benyttet af en medarbejder.

Som en del af lokalsamfundet anser vi det som vores opgave at tilbyde

unge mennesker en attraktiv uddannelsesplads i banken. Typisk rekrutteres vores elever fra mindretallets skolesystem. I forretningsåret havde vi 2 bankelever. For at styrke specielt den praktiske uddannelse er banken medlem af et uddannelsesfælleskab sammen med andre pengeinstitutter. Som i andre brancher konstaterer også vi, at konkurrencen om dygtige medarbejdere stiger. Alle ledige stillinger kunne dog genbesættes med kvalificeret personale i 2021. Det er direktionens vurdering, at der står tilstrækkelige personaleresourcer til rådighed for at opretholde bankdrif-

ten og for at sikre den fremtidige forretningsmæssige udvikling.

Forudsætningen for succes er engagerede medarbejdere. Direktionen vil også her benytte lejligheden til at sige tak til alle medarbejdere for deres store indsats for banken.

### Risiko

Banken har ikke ændret risikostrategi, som fortsat er forsigtig og konservativ. Styringen af risiciene foretages på grundlag af en systematisk registrering og analyse af samtlige risici, der er væsentlige for banken. Inden for en årlig opgørelse identificeres,

måles, vurderes og dokumenteres de væsentlige risici, der har indflydelse på bankens kapital, resultat eller likviditet. Derudover bedømmes effekten af risikokoncentrationer på bankplan. Vi vurderer løbende udviklingen af risikoen for tab og kurstab. Herunder beregnes renteændringsrisikoen, risikoen for ikke tilstrækkelig likviditet og de drifts- og operationelle risici vurderes. Risiciene analyseres med henblik på en vurdering af den eventuelle effekt på bankens kapital-situation og regnskabsresultat.

I samklang med bankens strategi er der formuleret principper for risikostyringen. Der indgås risici med henblik på at generere indtjening. Målet for risikostyringen er ikke at undgå risici, men at håndtere risiciene i overensstemmelse med forretningsmålene. Vores system til styring af risikosituationen er baseret på følgende principper:

- Vi fravælger forretninger med ufor-svarlige risici og leder efter positioner, hvor chance- og risikorelationen anses for attraktiv.
- Vi undgår så vidt muligt risikokoncentration.
- Til afsikring mod tabsrisici tilstræbes sikkerheder med belåningsværdi, hvor det er muligt.

Planlægning og styring af bankens risici foretages på grundlag af bankens beregnede risikobæringsevne. Risikobæringsevnen er givet, når de beregnede risici kan bæres af banken. Beregningerne foregår på basis af scenarier og stresstests, som foretages med jævne mellemrum adskillige gange om året. Årets ultimo udgjorde

den på basis af stresstests udregnede risikobelastning 74% af risikolimiten på 8.000 t€. Dermed er risikobæringsevnen givet.

### Operationelle risici

Risici for forstyrrelser i bankdriften defineres som operationelle risici. Væsentlige risici for banken er IT, personale, jura og andre driftsrisici. For alle risikoarter er der udpeget ansvarlige medarbejdere, som observerer, vurderer og rapporterer til direktionen.

Den dominerende faktor blandt de operationelle risici er vores IT. Banken har outsourcet samtlige IT-systemer til en regnecentral. Dermed foregår al forarbejdning og arkivering uden for bankens forretningslokaler. Der er indgået aftaler med vores samarbejdspartnere, der sikrer den løbende faglige og teknologiske tilpasning af systemerne.

Medarbejderstaben i Union-Banken er ligesom i andre virksomheder underlagt en hvis fluktuation. Med målrettet uddannelse af vores medarbejdere sikrer vi kvaliteten. På baggrund af den demografiske udvikling forventer vi frem over en øget konkurrence om bankelever og ansatte. Bankens personalepolitik har til formål at tiltrække den fornødne arbejdskraft. Ved stillingsopslag fornemmer vi i stigende grad en forringelse af kvalificerede ansøgere. En væsentlig risiko for ikke at kunne rekruttere personale efter behov ser vi dog ikke p.t.

For at gardere banken mod andre driftsrisici er der tegnet skadesforsikringer i tilstrækkelig omfang.

Den operationelle risiko indregnes i bankens risikobæringsevne med buffere og faste beløb.

### Prognose

De seneste år har vist, at en pålidelig prognose er særlig svært i en om-tumlet verden. Dette gælder i lyset af Ukraine-krisen fortsat.

Vores planer er baseret på:

- På trods af en stigning i udlån falder renteoverskuddet yderligere i 2022 for så at stige støt i de efterfølgende forretningsår.
- Provisionsoverskuddet stiger moderat på baggrund af hævede priser og øgede salgsaktiviteter.
- Udgifter til pensionsordningerne fortsætter på det nuværende høje niveau på grund af de lave renter. Langsigtet vil udgifter dog falde, fordi bankens pensionsordninger er lukket.
- De andre administrative udgifter nedbringes som følge af en konsekvent styring. Dog er store dele af denne udgiftspost betinget af eksterne reguleringer. I 2022 vil der blive gennemført tiltag for langfristet at forbedre resultaterne. Tiltagene vil i første omgang medføre øgede omkostninger.
- Der genereres ekstraordinære indtægter ved at realisere skjulte reserver i 2022.
- Resultat på tab og hensættelser vil formentlig ikke fortsætte på det moderate niveau fra før Covid19-pandemien, men ligge på det højere estimerede tab.

På grundlag af vores flerårige forretningsplan og de ovenstående præmisser forventer vi følgende udvikling på nøgletallene:

Vi forventer en vækst på udlån på 10 mio€, som dog ikke medfører en ændring i kreditportfolioens risikostruktur. Som motor for væksten anser vi kreditforretninger med privat- og erhvervskunder i forretningsområdet hen over den dansk-tyske grænse. Nye forretningsforbindelser skal etableres og de bestående udvides. I forbindelse hermed vil provisionsoverskuddet vokse. Det stigende behov for egenkapital skal dækkes ved optimeringstiltag.

2022 er der planlagt aktiviteter i større omfang for at omsætte den nye strategi. I denne sammenhæng er det med tilsynsrådets godkendelse besluttet, at realisere skjulte reserver for at stabilisere regnskabsresultatet. Egenkapitalforrentningen (ROE) og Cost-Income-Ratio forventes at ligge lavere end 2021. Tiltagene vil forbedre disse to nøgletal efterfølgende.

Antal af medarbejdere falder fortsat, ledige stillinger skal dog bemandes med kort varsel.

Vores fokus på de nye forretningsområder har allerede resulteret i et stort antal af forespørgsler. Vi forventer en yderligere stigning i løbet af 2022. Samtidig vil nogle kunder fravælge

banken på baggrund af den reducerede skrankeservice. Samlet set regner vi med et mindre fald i kundeantal, som vil medføre en forbedret kvalitetsstruktur i kundeportfolioen og en forbedret gennemsnitlig rentabilitet af det enkelte kundeforhold. At komme med en prognose for den fremtidige udvikling på de områder, der er væsentlige for banken som renteoverskud, tab og hensættelser og bankbranchens regulering er utroligt svært. Som for hele branchen er det også for Union-Bank af afgørende betydning, at rammebetingelserne for bankdrift ikke strammes yderligere. Det lave renteniveau sætter grænser for indtjeningsevnen. Samtidig belaster øgede reguleringskrav og risikoen for stigende tab og hensættelser i forbindelse med Ukraine-krisen resultatet. Den nuværende forretningsmodel skal derfor tilpasses og effektiviserings- og besparelsetiltag er nødvendige. Tilpasningen vil i første omgang medføre en udgiftsstigning.

### **Hændelser indtruffet efter regnskabsafslutning**

Covid19-relaterede restriktioner dæmpe fortsat aktiviteterne for mange erhvervsdrivende i begyndelsen af 2022.

I februar 2022 begyndte Rusland at

invadere nabostaten Ukraine. Som reaktion herpå besluttede mange lande og organisationer verden over at lave sanktioner mod Rusland. Dette øger risikoen for en yderligere belastning af konjunkturudviklingen med negative følger både for de private husstande og erhvervslivet.

Hvordan dette vil påvirke økonomien, de enkelte markeder eller brancher kan ikke vurderes endeligt på nuværende tidspunkt.. Vores prognoser er derfor behæftet med en større usikkerhed. I tilfælde af at Ukraine-konflikten påvirker samfundsøkonomien vedvarende, kan dette medføre en forringelse af kundernes bonitet. Risikoen for tab og hensættelser stiger vi øges. Også kursudviklingen på obligationer kan få en markant negativ drejning.

Alt sammen kan føre til, at resultatet for 2022 bliver betydeligt mindre end resultatet for 2021. Ligeledes kan bankens solvensnøgletal blive belastet af en højere vægtning i kreditportfolioen. Det kan ikke udelukkes, at Ukraine-krisen belaster bankens risikonøgletal yderligere.

## Tilsynsrådets beretning

### Tilsynsrådets beretning for forretningsåret 2021

Også forretningsåret 2021 var kendetegnet af udfordrende rammebetingelser for den finansielle sektor. Ud over det lave renteniveau prægede Covid19-krisen fortsat forholdene både på nationalt, men også på regionalt niveau. Samtidigt opstår der gennem dansk-tyske aktiviteter tydelige og positive forretningsmuligheder for Union-Bank. Den strategi, som direktionen har formuleret, skal derfor fortsættes og videreudvikles. Tilsynsrådet har varetaget sine lov-mæssige og vedtægtsbestemte opgaver i forretningsåret 2021 i 10 regulære møder og i generalforsamlingen. Risiko- og revisionsudvalget har ligeledes holdt i alt 10 møder. Lån, der kræver tilsynsrådets god-

kendelse, blev løbende drøftet og besluttet 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. Ud over den interne rapportering blev også eksterne revisionsrapporter fra bankforbundet og banktilsynet drøftet og færdigbehandlet. 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 ledel-

se er i overensstemmelse med gældende normer.

Bankens revisor AWADO GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Neu-Isenburg, som generalforsamlingen valgte den 17.06.2021, har forsynet årsregnskabet - bestående af balance, regnskab og noter samt ledelsesberetningen, koncernregnskabet og koncernledelsesberetningen pr. 31.12.2021 - med en blank påtegning. Revisoren har deltaget i revisions- og risikoudvalgets og tilsynsrådets regnskabsmøder og rapporteret om de væsentlige resultater af den gennemførte revision.

### Medlemmer af Tilsynsrådet

#### **Faber, Simon**

formand (siden 17.06.2021),  
chefkonsulent hos Region Syd-  
danmark (DK) og fhv. overborgmester  
i Flensburg, DK-Aabenraa \*

#### **Meerbach, Erich**

formand (indtil 17.06.2021),  
fhv. advokat og notar (indtil 17.06.2021)

#### **Hansen, Ralf**

næstformand,  
revisor og medindehaver af  
H.P.O. Wirtschaftspartner, Flensburg \*

#### **Jørgensen, Leif Friis**

direktør Naturmælk A.m.b.a.,  
DK-Krusaa

#### **Kühl, Prof. Dr. Jørgen**

fhv. rektor på A.P. Møller-Skolen,  
Fahrdorf

#### **Meß, Dr. Christina**

advokat og notar, Flensburg (siden  
17.06.2021) \*

#### **Søgaard, Anders Jakob**

direktør Danish Crown GmbH,  
Harrislee

#### **Petersen-Timm, Kirsten**

bankassistent, Sterup  
(indtil 17.06.2021) \*

#### **Schenk, Anja**

bankassistent, Flensburg  
(siden 17.06.2021)

#### **Schönhoff, Kevin**

bankfuldmægtig, Flensburg

#### **Trojan, Oliver**

bankfuldmægtig, Harrislee \*

\*= medlem af risiko- og revisionsudvalget

# Balance pr. 31. december 2021

Aktivseite / Aktiver

	Geschäftsjahr / Forretningsår 2021			Vorjahr 2020
	EUR	EUR	EUR	TEUR
<b>Barreserve / Likvid beholdning</b>				
a) Kassenbestand / Kassebeholdning		1.472.280,76		1.749
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken / Tilgodehavender hos centralbanker		29.299.871,46		42.113
Darunter / heraf: bei der Deutschen Bundesbank	29.299.871,46 (Vj.: TEUR 42.113)		30.772.152,22	
<b>Forderungen an Kreditinstitute / Tilgodehavender hos pengeinstitutter</b>				
a) täglich fällig / på anfordring		9.986.852,24		8.448
b) andere Forderungen / med anden løbetid		<u>8.009.122,47</u>	17.995.974,71	8.009
<b>Forderungen an Kunden / Udlån</b>			142.924.327,33	136.919
Darunter / heraf:				
durch Grundpfandrechte gesichert / Realkreditlån	2.123.399,52 (Vj.: TEUR 0)			
Kommunalkredite / Kommunallån	1.362.446,30 (Vj.: TEUR 1.596)			
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere / Obligationer og andre fast forrentede værdipapirer</b>				
a) von öffentlichen Emittenten / offentlige emissioner		16.160.568,36		13.499
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank				
Heraf kan belånes i Deutsche Bundesbank	16.160.568,36 (Vj.: TEUR 13.499)	<u>28.312.310,86</u>	44.472.879,22	50.968
b) von anderen Emittenten / fra andre emissioner				
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	10.783.439,32 (Vj.: TEUR 14.783)			
/ Heraf kan belånes i Deutsche Bundesbank				
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere / Aktier og andre ikke fast forrentede værdipapirer</b>			11.798,98	12
<b>Beteiligungen / Kapitalandele</b>			28.000,00	28
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen / Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			2.375.191,74	2.404
<b>Treuhandvermögen / Bunden formue</b>			28.488.910,48	31.731
darunter: Treuhandkredite / heraf ydet som bunden kredit	28.488.910,48 (Vj.: TEUR 31.731)			
<b>Immaterielle Anlagewerte / Immaterielle aktiver</b>		767,00		3
<b>Sachanlagen / Materielle aktiver</b>			10.919.799,65	11.316
<b>Sonstige Vermögensgegenstände / Andre Aktiver</b>			250.044,88	591
<b>Rechnungsabgrenzungsposten / Periodeafgrænsningsposter</b>			247.641,19	385
<b>Summe der Aktiva / Aktiver i alt</b>			<u>278.487.487,40</u>	<u>308.175</u>

	Geschäftsjahr / Forretningsår 2021			Vorjahr 2020
	EUR	EUR	EUR	TEUR
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten / Gæld til kreditinstitutter</b>				
a) täglich fällig / Anfordringsgæld		672.242,53		520
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist / Gæld med anden løbetid		<u>17.732.521,03</u>	18.404.763,56	19.496
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden/Indlån</b>				
<b>a) Spareinlagen / Indlån til opsparing</b>				
<b>aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten</b>				
/ med opsigelsesvarsel på tre måneder	53.204.117,81			51.986
<b>ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten</b>				
/ med opsigelsesvarsel på mere end tre måneder	<u>2.998.790,10</u>	56.202.907,91		2.779
<b>b) andere Verbindlichkeiten / Andre indlån</b>				
<b>ba) täglich fällig / på anfordring</b>	142.503.437,43			173.206
<b>bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist / Tidsindskud</b>	<u>481.547,08</u>	<u>142.984.984,51</u>	199.187.892,42	802
<b>Treuhandverbindlichkeiten / Bunden forpligtelse</b>	28.488.910,48 (Vj.: TEUR 31.731)		28.488.910,48	31.731
darunter: Treuhandkredite / heraf som bunden kredit				
<b>Sonstige Verbindlichkeiten / Andre forpligtelser</b>			237.507,67	238
<b>Rechnungsabgrenzungsposten / Periodeafgrænsningsposter</b>			81.522,17	119
<b>Rückstellungen / Hensættelser</b>				
a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen / til pensioner og lignende forpligtelser		4.431.438,00		4.312
b) Steuerrückstellungen / til eventuskatter		149.544,48		157
c) andere Rückstellungen / til andre formål		<u>768.669,65</u>	5.349.652,13	663
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten / Efterstillede kapitalindskud</b>			1.850.000,00	1.850
<b>Fonds für allgemeine Bankrisiken / Egenkapitalposter for genrelle bankrisici</b>			3.440.493,81	3.000
<b>Eigenkapital / Egenkapital</b>				
a) Gezeichnetes Kapital / Aktiekapital		4.401.750,00		3.125
b) Kapitalrücklage / Kapitalreserver		4.143.978,28		1.590
c) Gewinnrücklagen / Overskudsreserver				
gesetzliche Rücklage / lovpligtige reserver	301.662,21			302
andere Gewinnrücklagen / andre reserver	<u>11.948.819,67</u>	12.250.481,88		11.799
d) Bilanzgewinn / Overskud til fordeling		<u>650.535,00</u>	<u>21.446.745,16</u>	<u>500</u>
<b>Summe der Passiva / Passiver i alt</b>			<u>278.487.487,40</u>	<u>308.175</u>
<b>Eventualverbindlichkeiten / Eventualforpligtelser – ikke balanceførte poster</b>				
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen / Garantier m.v.			3.815.403,50	2.860
<b>Andere Verpflichtungen / Andre forpligtelser</b>				
Unwiderrufliche Kreditzusagen / Uigenkaldelige kredittilsagn			7.984.574,52	6.517

# Gewinn- und Verlustrechnung / Resultatopgørelse

für die Zeit vom / for perioden 01.01.2021 - 31.12.2021

	Geschäftsjahr / Forretningsår 2021				Vorjahr 2020
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR
<b>Zinserträge aus / Renteindtægter fra</b>					
a) Kredit- und Geldmarktgeschäfte / Udlåns- og pengemarkedsforretninger	4.051.085,00				4.118
abzgl. negative Zinsen / minus negative renter	<u>-162.095,23</u>	3.888.989,77			-140
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen / Obligationer	<u>463.723,09</u>	4.352.712,86			735
<b>Zinsaufwendungen / Renteudgifter</b>		361.353,92			478
abzgl. negative Zinsen / minus negative renter	<u>-233.815,72</u>	<u>127.538,20</u>	4.225.174,66		0
<b>Laufende Erträge aus / Udbytte af aktier m.v.</b>					
Beteiligungen / Kapitalandele			30.100,00		10
Anteilen an verbundenen Unternehmen / Kapitalandele i associerede virksomheder			<u>30.901,92</u>	61.001,92	8
<b>Provisionserträge / Provisionsindtægter</b>			2.389.461,71		2.510
<b>Provisionsaufwendungen / Provisionsudgifter</b>			<u>106.581,69</u>	2.282.880,02	140
<b>Sonstige betriebliche Erträge / Andre ordinære indtægter</b>				460.283,56	571
<b>Allgemeine Verwaltungsaufwendungen / Udgifter til personale m.v. og administration</b>					
a) Personalaufwand / Personaleudgifter					
aa) Löhne und Gehälter / Lønninger		2.587.596,26			2.643
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung / Udgifter til social sikring og pensioner		<u>744.273,91</u>	3.331.870,17		758
darunter: für Altersversorgung / heraf til pensioner 289.864,26 (Vj.: TEUR 324)					
b) andere Verwaltungsaufwendungen / øvrige administrationsudgifter			<u>2.409.891,63</u>	<u>5.741.761,80</u>	2.076
<b>Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen / Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver</b>				470.343,32	475
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen / Andre Driftsudgifter</b>				360.613,43	205
<b>Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft / Tab og hensættelser på debitorer</b>			0,00		582
<b>Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft / Indtægter ved opskrivning på udlån og bestemte værdipapirer samt opløsning af hensættelser på debitorer</b>			<u>297.783,04</u>	297.783,04	0
<b>Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren / Indtægter ved kursregulering på kapitalandele i associerede virksomheder samt værdipapirer fra anlægsbeholdningen</b>			<u>489.644,85</u>	489.644,85	359
<b>Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit / Ordinært resultat før skat</b>				1.244.049,50	814
<b>Außerordentliche Erträge / Ekstraordinære indtægter</b>			0,00		0
<b>Außerordentliche Aufwendungen / Ekstraordinære udgifter</b>			<u>62.116,00</u>		62
<b>Außerordentliches Ergebnis / Ekstraordinært resultat</b>				-62.116,00	(-62)
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag / Indkomstskat</b>			412.340,99		477
<b>Sonstige Steuern / Andre skatter</b>			<u>29.098,70</u>	441.439,69	25
<b>Einstellungen in Fonds für allgemeine Bankrisiken / Henlagt til egenkapitalposter for generelle bankrisici</b>				<u>440.493,81</u>	0
<b>Jahresüberschuss / Årets overskud</b>				300.000,00	250
<b>Gewinnvortrag aus dem Vorjahr / Overført overskud</b>				<u>500.000,00</u>	<u>250</u>
				800.000,00	500
<b>Einstellungen in Gewinnrücklagen</b>					
in andere Gewinnrücklagen / Henlagt til oversudsreserverne				<u>149.465,00</u>	
<b>Bilanzgewinn / Overskud til fordeling</b>				650.535,00	500

### Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

sehr geehrte Leserinnen und Leser, das Geschäftsjahr 2021 war wieder arbeitsreich für die Union-Bank. Im Rahmen unserer überarbeiteten Strategie haben wir für unsere Kunden folgendes Bild entworfen:

Die Union Bank ist eine besondere Bank. Wir sind „Geldmeister“, aber wir können auch etwas ganz Besonderes. Etwas, was sonst niemand kann. Und das ist nicht wenig.

Wir sind nämlich Spezialisten! Ihre Spezialisten für den Traum auf der anderen Seite der deutsch-dänischen Grenze. Für die neue Wohnung jenseits der Grenze, neue Geschäftsmöglichkeiten, mehr Lebensqualität oder mehr Freiheit – Wir sind für Sie da!

Wir sind selbst Deutsche und Dänen, und wir übernehmen die Verantwortung, Ihr professioneller lokaler Guide in Ihrem neuen Land zu sein. Wir sind stolz darauf, Ihr neues Abenteuer nicht nur zu finanzieren. Das können alle Banken. Unsere Verantwortung liegt auch darin, dass Sie sich auf beiden Seiten der Grenze zu Hause fühlen. Genauso wie wir uns zu Hause fühlen.

Mit uns haben Sie einen ortskundigen Guide an Ihrer Seite, der sich sowohl in Deutschland als auch in Dänemark gut auskennt, schließlich sind wir seit über 100 Jahren hier eine Bank. Und das werden wir auch weiterhin sein. Unsere Aufgabe ist es, Ihnen Ruhe und Sicherheit zu geben, damit Sie Ihre Träume verwirklichen können. Wir heben den Blick über die Excel-Tabelle und blicken auf die für Sie neue, aber uns vertraute Landschaft. Wir sind in der Gesetzgebung, juristi-

schen Fragen und selbstverständlich der Finanzierung auf beiden Seiten der Grenze gut bewandert. Wir wissen ganz genau, was Sie zur Erfüllung Ihrer Träume brauchen.

Mit uns als Partner bekommen Sie nicht nur einen Bankberater. Zur Verwirklichung Ihrer Träume ist die finanzielle Sicherheit eben nur ein Teil unserer Kooperation. Das wissen wir. Es ist mehr nötig, und wir überlassen den Rest Ihrer Etablierung nicht irgendjemandem. Betrachten Sie uns als Ihren lokalen Partner, wir bieten Ihnen einen kompletten Zugang zu Ihrer neuen Welt. Wir ermöglichen Ihnen eine enge und wertvolle Zusammenarbeit mit einer starken Gemeinschaft von Anwälten, Wohnungsexperten, Strategen und Steuerberatern. Sie gehören zu unserem Netzwerk, wir kennen sie und sind stolz auf sie. Nutzen Sie einfach dieses Netzwerk.

Wir möchten nicht nur Ihre Bank sein. Wir möchten es Ihnen leicht machen, Ihren Traum zu verwirklichen und sich auf beiden Seiten der Grenze zu Hause zu fühlen.

Sie, Ihre Träume und unser Netzwerk. Eine wertvolle Gemeinschaft.

### Ziele und Strategien

In Abstimmung mit dem Aufsichtsrat hat der Vorstand folgende Leitlinien formuliert:

Die Union-Bank sieht sich als finanzielles Bindeglied zwischen Deutschland und Dänemark und wird sich auf die Beratung von Kunden in deren verschiedenen Lebensphasen konzentrieren.

Reine Servicetätigkeiten werden zunehmend digital angeboten.

Die Union-Bank wird die internen Pro-

zesse optimieren und die Strukturen der Bank vereinfachen, um Effizienz zu gewährleisten und die Beratungszeit für Kunden ausweiten zu können. Wir haben ein besonderes Interesse daran, zu einer langfristigen und beständigen Entwicklung in der gesamten Grenzregion beizutragen, insbesondere was die dänische Minderheit betrifft – zum Nutzen von Mitarbeitern, Kunden, Aktionären und der örtlichen Gemeinschaft.

Das niedrige Zinsniveau, der hohe Wettbewerbsdruck und die Auswirkungen der Coronapandemie belasten die Bank. Gleichzeitig bedeuten steigende regulatorische Anforderungen einen immer größeren administrativen Aufwand. Die neue Unternehmensstrategie passt das Geschäftsmodell an die sich verändernden Rahmenbedingungen an.

Durch die technische und organisatorische Weiterentwicklung der Bank und den klaren Fokus auf das grenzüberschreitende Geschäftsfeld wirken wir der ungünstigen Entwicklung entgegen, um auch in Zukunft zum Nutzen unserer Aktionäre und Kunden am Markt agieren zu können. Das Geschäftsjahr 2021 entsprach nicht ganz unserer Prognose. Es wurde von der Coronapandemie sowie einmaligen Erträgen und Aufwendungen beeinflusst.

Da das Ziel der Ausweitung des bilanziellen Kundenkreditvolumens nicht vollständig erreicht wurde und wegen der erhöhten Verwaltungsaufwendungen, fiel das erreichte Teilbetriebsergebnis geringer aus als geplant und lag unter dem Vorjahreswert.

Das Bewertungsergebnis jedoch ent-



wickelte sich entgegen unserer Prognosen positiv und führt zu einem über der Planung liegenden Jahresüberschuss.

Mit dem Geschäftsergebnis 2021 sind wir als Vorstand unter den gegebenen Umständen zufrieden.

Insgesamt beurteilen wir die Situation der Bank weiterhin als herausfordernd. Nur durch eine konsequente Verfolgung der gewählten Strategie sehen wir die Bank in der Lage, die Nachhaltigkeit ihres Geschäftsmodells zu gewährleisten.

Nicht erreichte Effekte von geplanten Maßnahmen sowie unvorhersehbare Ereignisse könnten die zukünftige

Entwicklung jedoch markant negativ beeinflussen.

## **Steuerungssystem**

Zur Steuerung der Bank haben wir ein System der jährlichen Geschäftsplanung und für die Steuerung der Risiken ein Risikomanagementsystem eingerichtet. Basis der Steuerungssysteme ist wie im Vorjahr die Geschäfts- und Risikostrategie.

Im Geschäftsjahr 2021 haben wir unsere kurzfristigen strategischen Ziele wie folgt erreicht:

Die Gesamtkapitalquote (gemäß Art. 92 CRR) erhöhte sich zum Stichtag auf 17,3 % von 14,8 % im Vorjahr. Da-

mit erfüllt sie sowohl die gesetzliche Mindestanforderung als auch unser eigenes höher gesetztes Ziel.

Die Union-Bank hält die Anforderungen zur Liquidity Coverage Ratio (LCR) zum Jahresende mit einer Quote von 273 % ein, welches deutlich über dem gesetzlichen und dem eigenen höheren strategischen Mindestwert liegt. Die Zahlungsbereitschaft der Bank war im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 jederzeit gegeben. Die von der Finanzaufsicht vorgegebenen Grenzen wurden während des gesamten Geschäftsjahres deutlich eingehalten.

Das Teilbetriebsergebnis betrug im

Geschäftsjahr 456 T€ und unterschreitet das strategische Ziel für 2021 von 1,25 Mio. €. Für 2022 sind umfangreiche strategische Maßnahmen geplant, welche als einmalige Sondereffekte das Teilbetriebsergebnis belasten werden.

Die Gesamtsumme des bilanziellen Kundenkreditvolumens betrug zum 31.12.2021 142.924 T€. Dies entspricht einem Anstieg des bilanziellen Kundenkreditvolumens von 4,4 % im Vergleich zum Vorjahr, was unter dem geplanten Wert liegt.

## **Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen**

Im Jahr 2021 erholte sich die deutsche Wirtschaft weiter von dem durch die Coronapandemie ausgelösten Konjunkturinbruch des 1. Halbjahres 2020. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt expandierte im Vorjahresvergleich um deutliche 2,9 %, nachdem es 2020 um massive 4,6 % zurückgegangen war. Das Wirtschaftswachstum hätte allerdings ohne die Auswirkungen der anhaltenden Pandemie auf die Konjunktur noch höher ausfallen können.

Nach vielen Jahren mit moderater Entwicklung haben die Verbraucherpreise 2021 merklich angezogen. Die Inflationsrate, basierend auf dem amtlichen Verbraucherpreisindex, stieg nahezu stetig von 1,0 % im Januar auf 5,3 % im Dezember. Im Jahresdurchschnitt verteuerten sich die Preise um 3,1 %. Neben den Materialengpässen waren hierfür auch steigende Energiepreise und mehrere temporäre Sonderfaktoren verantwortlich. In der zweiten Jahreshälfte rückte dann die Debatte über die Ge-

fahr einer Verfestigung der Inflation in den Fokus. Mehrere Notenbanken außerhalb der EU strafften ihren geldpolitischen Kurs. Die EZB gab jedoch noch kein klares Bekenntnis zu einem Ausstieg aus ihrer Minus-Zins-Politik. Der Immobilienmarkt war im Jahr 2021 erneut durch die anhaltend hohe Wohnungsnachfrage und die steigenden Immobilieninvestitionen in den Ballungszentren geprägt. Die Pandemie hat hier nur geringen negativen Einfluss gezeigt.

Die Situation der Kreditwirtschaft jedoch wurde 2021 von den Auswirkungen der Coronapandemie deutlich geprägt. Die negativen wirtschaftlichen Folgen der Lockdowns hinterließen im Kreditgeschäft ihre Spuren. Weiterhin ist die Branchenkonzunktur vom anhaltend niedrigen Zinsniveau und den vielfältigen regulatorischen Anforderungen geprägt. Die einzelnen Banken reagierten auf diese Herausforderung mit erhöhter Risikovorsorge sowie entsprechenden Anpassungen ihrer Geschäftsmodelle und Kostensenkungsprogrammen.

Die regionale Kreditwirtschaft in unserem Geschäftsbereich berichtet erneut für 2021 von zufriedenstellenden Ergebnissen und einer Ausweitung der geschäftlichen Aktivitäten. Der Markt für Finanzdienstleistungen ist von intensivem Wettbewerb um die guten Kunden gekennzeichnet. Die Marktstellung der Union-Bank betrachten wir als stabil.

## **Bilanzielle Entwicklung**

Die Bilanzsumme verringerte sich stichtagsbezogen im Vorjahresvergleich um 9,6 % auf 278,5 Mio. €.

Die Ursache hierfür ist ein Rückgang bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden. Die Kundenforderungen machen 51,3 % der Bilanzsumme aus. Die Nachfrage nach Finanzierungen war 2021 erneut erfreulich hoch, lag jedoch unter unseren Erwartungen. Das Neuzusagevolumen belief sich auf 45,6 Mio. €. Aufgrund planmäßiger Rückflüsse und hoher Sondertilgungen stiegen die Kundenforderungen um nur 4,4 % auf 142,9 Mio. €. Das Kundenkreditvolumen, das sich im Wesentlichen aus den Forderungen an Kunden sowie den Avalen zusammensetzt, beläuft sich zum Bilanzstichtag auf 151,7 Mio. €. Hiervon machen Darlehen mit 92,6 % den größten Anteil aus. Die branchenmäßige Aufteilung des Kundenkreditvolumens weist als größte Gruppe Arbeitnehmer und Pensionäre mit einem Anteil von 37,5 % aus. Bei den gewerblichen Kreditnehmern sind 30,9 % der Forderungen dem Sektor Dienstleistungen und 40,2 % dem Wohnungsbauunternehmen zugeordnet. Die Kreditengagements mit einer Inanspruchnahme von über 1,5 Mio. € betragen zum Stichtag insgesamt 47,2 Mio. € mit einem Anteil von 31,1 % des Kundenkreditvolumens. Insbesondere bei den größeren Engagements legen wir größten Wert auf eine gute Bonität der Kunden und eine weitgehende Absicherung mit werthaltigen Sicherheiten. Bei der Bewertung der Forderungen haben wir erkennbaren Risiken durch die Bildung von Wertberichtigungen Rechnung getragen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheiten aus der Coronapandemie wurden die Wertpapieranlagen zur Reduzierung der Marktpreisrisi-

ken im Berichtsjahr um 20,0 Mio. € auf 44,5 Mio. € reduziert. Die Wertpapieranlagen der Bank dienen in erster Linie der Anlage von freier Liquidität. Das Portfolio besteht aus Rentenwerten inländischer und europäischer Gebietskörperschaften und Kreditinstituten in Euro mit gestreuten Restlaufzeiten.

Titel, die wir der Liquiditätsreserve zurechnen, wurden zum Bilanzstichtag zu Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet. Titel im Gesamtvolumen von 24,1 Mio. € (im Vorjahr 23,5 Mio. €) sind aufgrund der Dauerhalteabsicht und der ausreichenden Liquiditätsreserve dem Anlagebestand zugeordnet. Hier ergeben sich stille Lasten von 291 T€. Bezogen auf die Endfälligkeit der Papiere sehen wir derzeit kein Verlustrisiko auf den Nominalwert.

Die verbleibende Liquidität unterhielten wir überwiegend bei der Deutschen Bundesbank und bei unseren Partnerbanken zur Abwicklung des Zahlungsverkehrs unserer Kunden.

Wir haben investiert, um die technische Infrastruktur der Union-Bank laufend zu aktualisieren und auf dem aktuellen Stand der Technik zu halten. Weiterhin wurde die Home-Office-Fähigkeit weiter ausgebaut. Weitere größere Investitionen wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht getätigt. Das Sachanlagevermögen ist im Wesentlichen aufgrund von planmäßigen Abschreibungen um 0,4 Mio. € auf 10,9 Mio. € gesunken.

Die Kundeneinlagen der Bank sind traditionell die Finanzierungsquelle für das Kreditgeschäft. Die Gesamtsumme der Kundenverbindlichkeiten ist im Vorjahresvergleich vor dem Hintergrund der Einführung eines

Verwarentgeltes auf Kundeneinlagen sowie der Einschränkung des Produktangebots im Spareinlagenbereich um 29,6 Mio. € gefallen.

Die Bank ist dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e.V. angeschlossen. Dieser sichert die Rückzahlung der Einlagen bei Insolvenz einer Bank bis zu einer bestimmten Betragsgrenze. Diese geht weit über die gesetzlich vorgeschriebene Einlagensicherung hinaus. Die Sicherungsgrenze, die aktuell 15 % des maßgeblichen haftenden Eigenkapitals der Bank pro Einleger beträgt, wird 2025 auf 8,75 % herabgesetzt.

Im Geschäftsjahr wurde das gezeichnete Kapital durch die Ausgabe von 25.535 Stück neuer vinkulierter Namensaktien im Nennwert je Aktie von EUR 50 bei einem Bezugspreis von 300 % durchgeführt. Das gezeichnete Kapital wurde um 1,3 Mio. € und die Kapitalrücklage um 2,6 Mio. € erhöht. Damit wurde das maximal zur Verfügung stehende Emmissionsvolumen nicht ganz ausgeschöpft. Ein Teil der bestehenden Aktionäre nutzte ihr Bezugsrecht nicht aus. Erfreulicherweise konnte ein Großteil davon bei neuen Aktionären platziert werden. Der Vorstand bedankt sich an dieser Stelle noch einmal bei allen alten und neuen Aktionären für deren Unterstützung.

Aus Sicht des Vorstands ist für die geschäftliche Entwicklung der Bank und für die Festigung ihrer Stellung auch künftig eine Verstärkung der Eigenkapitalbasis sinnvoll und erforderlich.

## Ertragslage

Der erweiterte Zinsüberschuss ist im Vergleich zum Vorjahr um 33 T€ auf 4.286 T€ und damit um rund

0,8 % gestiegen. Die Zinsmarge ist um 0,06 Prozentpunkte gestiegen. Der prognostizierte Zinsüberschuss wurde im Geschäftsjahr 2021 nicht vollständig erreicht. Im Zinsüberschuss sind negative Zinserträge aus Kredit und Geldmarktgeschäften in Höhe von -162 T€ (VJ -140 T€) enthalten.

Der Provisionsüberschuss sank um 3,7 % auf 2.283 T€ und lag unter den Erwartungen.

Bei den sonstigen betrieblichen Erträgen lag der Rückgang bei 110 T€. Der Rückgang war jedoch geringer als erwartet.

Der Personalaufwand reduzierte sich um 69 T€. Für das Geschäftsjahr 2021 hatten wir jedoch mit einem geringeren Personalaufwand insbesondere für die Aufwendungen für die Altersversorgung gerechnet. Die anderen Verwaltungsaufwendungen erhöhten sich aufgrund höherer Aufwendungen für Prüfung und Beratung um 334 T€ bzw. 16,1 %, was die Planung übersteigt.

Entgegen unserer Prognosen hat sich beim saldierten Bewertungsergebnis aus dem Kredit und Wertpapiergeschäft ein positives Ergebnis von +298 T€ (VJ -582 T€) ergeben. In der getrennten Betrachtung ergab sich für das Kreditgeschäft im Geschäftsjahr ein Ergebnis von +90 T€ (VJ -634 T€) und für das Bewertungsergebnis im Wertpapiergeschäft von +208 T€ belief (VJ +53 T€). Aus den Wertpapieren des Anlagevermögens resultiert in Summe ein zusätzlicher positiver Bewertungsertrag über 490 T€ (VJ +359 T€), welcher die Erwartungen übersteigt.

Aufgrund der stetig ansteigenden Eigenkapitalanforderungen und der vorhandenen Risiken aus der Coronapandemie wurde dem Fonds für all-

gemeine Bankrisiken ein Betrag über 440 T€ zugeführt.

In den außerordentlichen Aufwendungen sind Zuführungen von 1/15 des Unterdeckungsbetrages gem. BilMoG bei den Pensionsrückstellungen in Höhe von 62 T€ enthalten.

### **Mitarbeiterbelange**

Die Anzahl der Beschäftigten war im Jahr 2021 wie prognostiziert rückläufig. Im Jahresdurchschnitt beschäftigten wir 19 männliche und 20 weibliche bankfachliche Mitarbeiter verteilt auf 29 Vollzeit- und 10 Teilzeitstellen. Mit dem Angebot von Teilzeitstellen kommen wir nicht nur den betrieblichen Anforderungen, sondern auch den Wünschen unserer Mitarbeiter

nach einer besseren Vereinbarkeit von Familie und Beruf nach. Die Möglichkeit der Nutzung von Elternzeit wurde im Berichtsjahr von einer Beschäftigten wahrgenommen.

Wir fühlen uns besonders verpflichtet, jungen Menschen in der Region eine attraktive Ausbildung anzubieten. Im Geschäftsjahr bestanden zum Jahresende zwei Ausbildungsverhältnisse. Zur weiteren Qualitätssteigerung vor allem der praktischen Beratungstätigkeit ist unser Haus Teil einer überbetrieblichen Ausbildungskooperation.

Wie in vielen anderen Branchen bemerken wir zunehmend einen Wettbewerb um gute Mitarbeiter. Den-

noch gelang es uns, alle vakanten Stellen mit qualifiziertem Personal neu zu besetzen. Es sind ausreichend Mitarbeiterkapazitäten vorhanden, um auch die zukünftige geschäftliche Entwicklung zu sichern.

Die Voraussetzung für Erfolg sind engagierte Mitarbeiter. Der Vorstand dankt an dieser Stelle allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihren hervorragenden Einsatz zum Wohle der Bank.

### **Risikobericht**

Unsere in den Vorjahren formulierte Risikostrategie wurde von uns im Geschäftsjahr 2021 unverändert fortgeführt. Grundlage für ein erfolgreiches Risikomanagement ist die systemati-



sche Erfassung und Analyse aller für die Bank wesentlichen Risiken. Im Rahmen der jährlichen Risikoinventur identifizieren, quantifizieren, beurteilen und dokumentieren wir unsere Risiken, die unsere Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Ertragslage oder Liquiditätslage wesentlich beeinträchtigen können, sowie die mit ihnen verbundenen Risikokonzentrationen auf Gesamtinstitutsebene. Wir beobachten die Entwicklungen des Adressenausfalls und des Marktpreisrisikos einschließlich des Zinsänderungs-, Liquiditäts-, Vertriebs- und operationellen Risikos. Dabei analysieren wir die Auswirkungen verschiedener ungünstiger Szenarien auf die Vermögens- und Ertragslage der Bank.

Im Einklang mit unserer Geschäftsstrategie haben wir Grundsätze zur Risikosteuerung formuliert. Risiken gehen wir insbesondere ein, um gezielt Erträge zu erwirtschaften. Auf-

gabe der Risikosteuerung ist nicht die vollständige Risikovermeidung, sondern eine in Übereinstimmung mit den Unternehmenszielen stehende systematische Risikohandhabung. Dabei beachten wir folgende Grundsätze:

Wir verzichten auf Geschäfte, deren Risiko für unsere Bank nicht vertretbar ist, und suchen nach Geschäftspositionen, bei denen Ertragschancen und Risiken in angemessenem Verhältnis stehen.

Wir vermeiden weitestgehend Risikokonzentrationen.

Zur Absicherung von Kreditrisiken vereinbaren wir, wo möglich, die Stellung von Sicherheiten.

Die Risikotragfähigkeit, die periodisch ermittelt wird und eine angemessene Betrachtung über den Bilanzstichtag des laufenden Jahres mit einbezieht, ist gegeben, wenn die wesentlichen Risiken den Fortbestand des Unternehmens nicht gefährden. Per

31.12.2021 betrug das Gesamtrisiko-limit 8.000 T€, die Auslastung betrug 74 %, womit die Risikotragfähigkeit gegeben ist. Die ergänzenden Stress-tests bewegen sich innerhalb der maximalen Risikotragfähigkeit. Die barwertige Perspektive wird im Rahmen der regulatorischen Vorgaben vereinfacht betrachtet.

### *Operationelle Risiken / Sonstige Risiken*

Die operationellen Risiken der Bank bestehen im Wesentlichen in den Bereichen Funktionalität der IT-Systeme, Personal, Recht und sonstige Betriebsrisiken. Für alle Risiken wurden Verantwortliche bestimmt, die für die Überwachung, Beurteilung und regelmäßige Berichterstattungen an den Vorstand zuständig sind.

Unsere IT haben wir entsprechend unserer IT-Strategie an einen Mehrmandantendienstleister ausgelagert. Die wesentlichen Teile der gesamten Datenverarbeitung finden somit in



einem Rechenzentrum außerhalb unserer eigenen Standorte statt. Der Dienstleister hat uns vertraglich die laufende fachliche und technische Weiterentwicklung der zur Verfügung gestellten Anwendung zugesichert. Bei der Auswahl des Dienstleisters haben wir besonderen Wert auf die Verarbeitungssicherheit gelegt. Diese wird laufend durch uns im Rahmen des Auslagerungsmanagements überprüft. Der Personalbestand der Union-Bank unterliegt wie in jedem Betrieb einer gewissen Fluktuation. Durch zielgerichtete Aus- und Fortbildung unserer Mitarbeiter sichern wir nach unserer Einschätzung den Qualitätsstandard. Vor dem Hintergrund der erwarteten demografischen Entwicklung wird der Wettbewerb um geeignete Auszubildende und Berufsanfänger in Zukunft härter. Unsere Personalpolitik hat das Ziel, dieser Herausforderung durch die gleichbleibend hohe Attraktivität des Arbeitsplatzes in der Union-Bank gerecht zu werden. Bei Stellenausschreibungen bemerken wir eine ständig abnehmende Zahl an qualifizierten Bewerbungen. Bemerkenswerte Risiken, jederzeit genug geeignetes Personal rekrutieren zu können, sehen wir derzeit jedoch nicht.

Zur Abschirmung von sonstigen Betriebsrisiken bestehen umfangreiche Schadensversicherungen.

Das operationelle Risiko wird über einen Risikopuffer und einen pauschalierten Risikowert in die Risikotragfähigkeit einbezogen.

### Prognosebericht

Die vergangenen Jahre haben gezeigt, dass eine zuverlässige Prognose in einem volatilen Umfeld nur eingeschränkt möglich ist.

Dies gilt in besonderem Maße vor dem Hintergrund der Ukraine-Krise. Unsere Planung basiert auf den oben dargestellten wirtschaftlichen Entwicklungen und folgenden wesentlichen Annahmen:

Trotz des angestrebten Volumenzuwachstums im Kundenkreditgeschäft wird das Zinsergebnis im Jahr 2022 ca. 6 % unter dem Ergebnis des Jahres 2021 liegen. Das Zinsergebnis wird dann in den Folgejahren stetig ansteigen.

Das Provisionsergebnis wird durch maßvolle Preisanhebungen und die Neuausrichtung im Vertrieb adäquat ansteigen.

Die Aufwendungen für die Altersvorsorge werden durch die sich weiter abzeichnende Senkung des Diskontierungsfaktors auf einem hohen Niveau verbleiben. Durch entfallende Pensionsneuverträge wird sich jedoch langfristig eine leichte Reduzierung ergeben.

Die anderen Verwaltungsaufwendungen sollen durch ein aktives Kostenmanagement reduziert werden. Jedoch sind große Kostenblöcke durch externe Regulierungsvorgaben bedingt. Zusätzlich sind für 2022 langfristig ertragssteigernde Maßnahmen geplant, welche zunächst Kosten verursachen werden. Im Planungszeitraum wird aber insgesamt mit sinkenden Kosten gerechnet.

Durch die Hebung von stillen Reserven werden betriebswirtschaftliche außerordentliche Erträge im Jahr 2022 erzielt.

Das Bewertungsergebnis des Kreditgeschäfts wird nicht die positive Entwicklung der letzten Geschäftsjahre vor der Coronapandemie fortsetzen, sondern sich auf dem geplanten erwarteten Verlustniveau bewegen.

Auf der Grundlage unserer mehrjährigen Planung und unter den genannten Annahmen erwarten wir für das folgende Geschäftsjahr folgende dargestellte Entwicklung wesentlicher Steuerungskennzahlen:

Wir erwarten ein Wachstum des bilanziellen Kundenkreditvolumens um ca. 10,0 Mio. €, das jedoch zu keinen wesentlichen Veränderungen der Risikostruktur führen soll. Als Wachstumsquellen sehen wir das grenzüberschreitende Kreditgeschäft mit gewerblichen und privaten Kreditnehmern an. Es wird angestrebt, vermehrt neue Geschäftsbeziehungen aufzubauen und bestehende Geschäftsbeziehungen zu festigen. Einhergehend mit der neuen strukturellen Vertriebsausrichtung wird das Provisionsergebnis ansteigen. Der zusätzlich steigenden Belastung der Eigenmittelquoten durch das geschäftliche Wachstum soll durch kapitalentlastende Maßnahmen begegnet werden.

Für das Geschäftsjahr 2022 planen wir umfangreiche Aktivitäten in Verbindung mit der Umsetzung der neuen Strategie. In diesem Zusammenhang haben wir in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat der Bank beschlossen, im erforderlichen Umfang stille Reserven zu heben, um das Jahresergebnis zu stabilisieren. Die Eigenkapitalrentabilität vor Steuern wird noch im Jahr 2022 unter dem Niveau des Jahres 2021 liegen. Ebenfalls wird die Cost-Income-Ratio im Geschäftsjahr 2022 auf einem hohen Niveau verbleiben. Mittelfristig werden sich diese beiden Kennziffern durch die umfangreichen Aktivitäten im Geschäftsjahr 2022 verbessern.

Die Anzahl der Mitarbeiter wird sich weiter leicht reduzieren, vakante

Stellen sollen jedoch kurzfristig neu besetzt werden.

Der Fokus auf die neuen strategischen Geschäftsfelder hat bereits jetzt zu einer hohen Anzahl von Nachfragen geführt. Wir gehen davon aus, dass sich der Trend im Laufe des Geschäftsjahres 2022 weiter steigert. Gleichzeitig wird die Veränderung beim Schalterservice dazu führen, dass Kunden die Bank abwählen. Insgesamt gehen wir von einem leichten Rückgang der Kundenzahl aus, was eine verbesserte Qualitätsstruktur des Kundenportfolios und eine Steigerung der durchschnittlichen Rentabilität der einzelnen Kundenbeziehungen mit sich bringt.

Eine Prognose über die zukünftige Entwicklung der für die Bank wesentlichen Bereiche Zinsergebnis, Risikovorsorge und regulatorische Anforderungen ist schwer. Wie für die gesamte Branche ist es auch für die Union-Bank von entscheidender Bedeutung, dass die Rahmenbedingungen für das Bankgeschäft nicht mit immer mehr Anforderungen zusätzlich erschwert werden. Das Niedrigzinsniveau setzt der Ertragskraft Grenzen. Gleichzeitig belasten steigende regulatorische Anforderungen sowie das Risiko zusätzlicher Risikovorsorgeaufwendungen im Zusam-

menhang mit der Ukraine-Krise das Ergebnis. Das heutige Geschäftsmodell muss daher angepasst werden. Entsprechende Kosteneinspar- und Effizienzmaßnahmen sind erforderlich. Die Umsetzung dieser Maßnahmen führt zunächst zu einer Steigerung der Ausgaben.

## **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Nach dem Bilanzstichtag zum 31. Dezember 2021 bestand weiterhin eine längere Phase mit coronabedingten Restriktionen und eingeschränkter Geschäftstätigkeit bei einer Vielzahl von Unternehmen.

Die im Februar 2022 begonnene Invasion Russlands im Nachbarstaat Ukraine führte weltweit zu umfangreichen Sanktionen gegen Russland. Dies erhöht die Wahrscheinlichkeit für weitere Belastungen der Konjunktur mit negativen Folgen sowohl für Unternehmen als auch für private Haushalte. Insoweit liegt ein wertbegründendes Ereignis nach dem Bilanzstichtag vor.

Die konkreten Auswirkungen auf die Wirtschaft, einzelne Märkte und Branchen sind zum jetzigen Zeitpunkt noch nicht abschließend abschätzbar. Unsere Prognosen sind

daher von erhöhter Unsicherheit geprägt. Falls sich der Ukraine-Konflikt in nachhaltigen Konjunktur- und Kapitalmarktbelastungen niederschlagen sollte, kann dies zu Bonitätsverschlechterungen im Kreditportfolio und damit zu steigenden Risikovorsorgeaufwendungen im Kreditportfolio führen. Darüber hinaus könnte dies die Bewertung des Wertpapierportfolios deutlich belasten. Erhebliche Kreditausfälle könnten die zukünftige wirtschaftliche Entwicklung der Bank wesentlich beeinträchtigen. So könnte das Betriebsergebnis im Jahr 2022 durch steigende Risikovorsorgeaufwendungen und Belastungen in den Erträgen deutlich unter dem Ergebnis des Jahres 2021 liegen. Die zentrale Steuerungsgröße „Rentabilität“ könnte deutlich abnehmen. Darüber könnten das aufsichtsrechtliche Kapital und die aufsichtsrechtlichen Kennziffern (Kernkapitalquote und Gesamtkapitalquote) durch deutlich steigende RWA im Kreditportfolio merklich belastet werden. Ferner können Liquiditätsrisiken entstehen. Es ist nicht auszuschließen, dass die weiteren Entwicklungen in der Ukraine-Krise im Geschäftsjahr 2022 auch Risikosteuerungsgrößen negativ beeinflussen.

---

**Flensburg, den 26. April 2022,  
der Vorstand**

## Bericht des Aufsichtsrates

### Bericht des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2021

Auch das Geschäftsjahr 2021 war von herausfordernden Rahmenbedingungen für den finanziellen Sektor gekennzeichnet. Neben dem anhaltend niedrigen Zinsniveau prägte die Corona-Krise weiterhin das nationale und regionale Geschehen.

Zugleich ergeben sich aus deutsch-dänischen Aktivitäten erkennbare und positive Marktchancen für die Union Bank. Die vom Vorstand formulierte Strategie soll daher fortgeführt und weiterentwickelt werden. Der Aufsichtsrat hat seine gesetzlichen und satzungsgemäßen Aufgaben im Geschäftsjahr 2021 in 10 ordentlichen Sitzungen sowie in der Hauptversammlung wahrgenommen. Der Risiko- und Prüfungsausschuss hat ebenfalls in insgesamt 10 Sitzungen getagt.

Zustimmungspflichtige Kreditzusagen wurden laufend im Kreditaus-

schuss oder im Aufsichtsrat erörtert und entschieden. Gemeinsam mit dem Vorstand wurden regelmäßig, zeitnah und umfassend die Grundsätze der strategischen Ausrichtung und der Geschäftspolitik der Bank, die wirtschaftlichen Fragen sowie die Risikostrategie und das Risikomanagement erörtert und die dem Aufsichtsrat obliegenden Beschlüsse gefasst.

Neben dem hausinternen Berichtswesen wurden auch anfallende externe Prüfberichte auf Verbandsebene und seitens der Bankenaufsicht erörtert und ordnungsgemäß abgearbeitet.

Darüber hinaus haben der Aufsichtsratsvorsitzende sowie der Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses weitere Termine überwiegend mit dem Vorstand, aber auch mit der Prüfungsgesellschaft wahrgenommen.

Der Aufsichtsrat hat sich im Rahmen seiner festgelegten Kompetenzen von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung des Vorstandes überzeugt.

Die am 17.6.2021 von der Hauptversammlung gewählte AWADO GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Neu-Isenburg, hat den vorgelegten Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Anhang, sowie den Lagebericht, den Konzernabschluss und Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2021 - geprüft und mit einem uneingeschränkten Prüfungsvermerk versehen. Der Abschlussprüfer hat an den Bilanzsitzungen des Prüfungs- und Risikoausschusses sowie des Aufsichtsrates teilgenommen und hierbei über die wesentlichen Ergebnisse der Prüfung berichtet.

### Mitglieder des Aufsichtsrates

#### **Faber, Simon**

Vorsitzender (seit 17.06.2021),  
Chefberater bei der Region Syd-  
danmark (DK) und ehemaliger  
Oberbürgermeister der Stadt  
Flensburg, DK-Aabenraa \*

#### **Meerbach, Erich**

Vorsitzender (bis 17.06.2021),  
Rechtsanwalt und Notar (a.D.)  
(bis 17.06.2021) \*

#### **Hansen, Ralf**

Stellvertretender Vorsitzender,  
Steuerberater und Gesellschafter bei  
H.P.O. Wirtschaftspartner, Flensburg \*

#### **Jørgensen, Leif Friis**

Geschäftsführer Naturmælk A.m.b.a.,  
DK-Krusaa

#### **Kühl, Prof. Dr. Jørgen**

Oberstudiendirektor der  
A.P. Møller-Skolen (a.D.), Fahrdorf

#### **Meß, Dr. Christina**

Rechtsanwältin und Notarin,  
Flensburg (seit 17.06.2021) \*

#### **Søgaard, Anders Jakob**

Geschäftsführer Danish Crown  
GmbH, Harrislee

#### **Petersen-Timm, Kirsten**

Bankkauffrau, Sterup  
(bis 17.06.2021)\*

#### **Schenk, Anja**

Bankkauffrau, Flensburg  
(seit 17.06.2021)

#### **Schönhoff, Kevin**

Bankkaufmann, Flensburg

#### **Trojan, Oliver**

Bankkaufmann, Harrislee \*

\*= Mitglieder des Prüfungs- und Risikoausschusses



**Nordisch**Verbunden

Union - Bank, Aktiengesellschaft  
Große Straße 2, 24937 Flensburg  
Telefon (0461) 8414-0  
info@unionbank.de  
www.unionbank.de

Årsregnskabet og ledelsesberetningen for forretningsåret 2021, det godkendte koncernregnskab og koncernledelsesberetningen for regnskabsåret 2021 (kun på tysk) ligger til gennemsyn i banken samt på vores hjemmeside [www.unionbank.de](http://www.unionbank.de) under menuen »Wir für Sie« under rubrikken »Union-Bank AG« i »Zahlen & Fakten«.

Kontakt venligst vores direktionsassistent Marieke Naujoks  
(+49 461 8414-229 eller [mnaujoks@unionbank.de](mailto:mnaujoks@unionbank.de)) for tilsendelse af et eksemplar.

---

Der feststillede Jahresabschluss und der Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021 sowie der gebilligte Konzernabschluss und der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021 liegen zur Einsicht in unseren Geschäftsräumen aus sowie auf unserer Internetseite [www.unionbank.de](http://www.unionbank.de) unter dem Menüpunkt »Wir für Sie« in der Rubrik »Union-Bank AG« unter »Zahlen & Fakten«.

Für die Zusendung eines Belegexemplares wenden Sie sich bitte an unsere Assistentin des Vorstandes Marieke Naujoks (0461 8414-229 oder [mnaujoks@unionbank.de](mailto:mnaujoks@unionbank.de)).