



Årsrapport 2017

Resumé



BNP BANK

Indkaldelse til generalforsamling

Hermed indkaldes vores aktionærer til Union-Banks

ordinære generalforsamling som afholdes **fredag, den 15. juni 2018, kl. 17:00**

i „Borgerforeningen“, Holm 17, Flensborg.

DAGSORDEN

1. Fremlæggelse af årsregnskab og ledelsesberetning for forretningsåret 2017 samt tilsynsrådets beretning.

2. Beslutning om udbyttefordelingen.

Direktionen og tilsynsrådet foreslår udbetaling af overskuddet til fordeling på € 406.260,82 i form af en dividende på 13% af den udbytteberettigede aktiekapital på € 3.125.000,-- og at restbeløbet på € 10,82 overføres til nyt regnskabsår.

3. Beslutning om meddelelse af decharge for direktionen.

Der foreslås, at der gives direktionen decharge.

4. Beslutning om meddelelse af decharge for tilsynsrådet.

Der foreslås, at der gives tilsynsrådet decharge.

5. Valg af revisor for forretningsåret 2018.

Tilsynsrådet foreslår, at vælge revisionsfirmaet KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, til revisor.

6. Valg af tilsynsrådet.

Tilsynsrådets sammensætning sker i overensstemmelse med §§ 96 afs. 1 og 101 afs. 1 i aktieselskabsloven og § 4 afs. 1 i „Gesetz über die Drittelbeteiligung der Arbeitnehmer im Aufsichtsrat“.

På valg er:

Direktør Leif Friis Jørgensen, DK-Tinglev

Advokat og notar (fhv.) Erich Meerbach, Flensborg

Tilsynsrådet foreslår genvalg til Leif Friis Jørgensen og Erich Meerbach.

Valget er gældende indtil udgangen af den ordinære generalforsamling i regnskabsåret 2021.

Forsamlingen er ikke bundet af forslagene.

7. Beslutning om bemyndigelse til køb af egne aktier til handelsformål. Direktion og tilsynsråd foreslår generalforsamlingen at beslutte:

Union-Bank Aktieselskab bemyndiges til at købe og sælge egne aktier til handelsformål. Den til dette formål etablerede beholdning må ved bogføringsdagens slut højst udgøre 5% af Union-Banks aktiekapital. Købsprisen er bundet til den på beslutningsdagen gældende handelskurs på 350% og må ikke ligge mere end 10% over eller under denne. Bemyndigelsen gælder indtil næste års ordinære generalforsamling, dog ikke længere end til den 30. november 2019.

Til deltagelse i generalforsamlingen og for at udøve deres stemmeret er de aktionærer berettiget, hvis tilmelding er selskabet tilgået senest 3. dagen før den indvarslede generalforsamling og som er indført i selskabets aktieregister.

Vi skal have modtaget din **tilmelding senest tirsdag den 12. juni 2018** på denne adresse:

Union-Bank AG / Große Straße 2 / 24937 Flensburg eller på info@unionbank.de

Flensborg, den 09. maj 2018

DIREKTIONEN



Medlemmer af tilsynsrådet 2017

Mogens Therkelsen (til den 16. juni 2017) ^{1) 2)}
 - Formand - (til den 16. juni 2017)
 Direktør og tilsynsrådsformand
 af firmaet H.P. Therkelsen A/S, DK-Padborg

Erich Meerbach ^{1) 2)}
 - Næstformand - (til den 16. juni 2017)
 - Formand - (siden den 16. juni 2017)
 Advokat og notar (fhv.), Flensborg

Johann Friedrichsen ^{1) 2)}
 Tidligere direktør, Flensborg

Ralf Hansen ^{1) 2)}
 Revisor og anpartshaver i
 H.P.O. Wirtschaftspartner, Flensborg

Leif Friis Jørgensen
 Direktør Naturmælk A.m.b.a., DK-Tinglev

Professor Ph.D Jørgen Kühl
 Rektor af A.P. Møller Skolen, Slesvig

Simon Faber (siden den 16. juni 2017) ¹⁾
 Projektleder ved Åbenrå Kommune (DK)
 og fhv. overborgmester i Flensborg

Medarbejderrepræsentanter:
 Oliver Trojan, bankfuldmægtig
 Kirsten Petersen, bankassistent ²⁾
 Kevin Schönhoff, bankassistent

¹⁾ Medlem af kreditudvalget

²⁾ Medlem af revisions- og risikoudvalget

Kære aktionær, kære læser

2017 var efter direktionens vurdering et tilfredsstillende regnskabsår. Årets overskud på EUR 687.141,46 er på linje med tidligere års acceptable regnskabsresultater.

Direktionen og tilsynsråd foreslår generalforsamlingen at udbetale 13% i udbytte.

Ved den nuværende handelskurs på 350% af den nominelle værdi svarer udlodningen til en effektiv rente på 3,7% p.a. før skat.

For at styrke bankens egenkapital foreslås med tilsynsrådets godkendelse at henlægge tEUR 290 til reserverne.

Bankens solvensprocent udgør herefter ultimo året 14,5%. Lovens mindstekrav var i 2017 fastsat til 9,75%, hvilket betyder, at banken klart opfylder alle egenkapitalkrav.

Nogle af de væsentligste faktorer som havde indflydelse på forretningsåret 2017 var:

- Indtægter ved opskrivning på udlån og bestemte værdipapirer samt opløsning af hensættelser på debitorer er i plus med tEUR 96.
- Bankens samlede omkostninger lå på samme niveau som året før.
- Positiv kundeefterspørgsel.
- Medarbejdertallet faldt fra 69 i 2016 til 63 i 2017.
- Den Europæiske Centralbanks (ECB) lempelige pengepolitik (lavt renteniveau).
- Stadig nye administrative krav fra politik og finanstillsyn.

Direktionen er opmærksom på indflydelsen af nye administrative krav og resultatet af et fortsat lavt renteniveau på bankens resultater.

Samlet set vurderer ledelsen bankens situation som tilfredsstillende. En stærk tilknytning til regionen og bankens forsigtige risikopolitik har ført til, at Union-Bank fortsat kan realisere tilfredsstillende regnskabsresultater.

At komme med en fremtidsprognose er meget vanskeligt, idet mange faktorer, som har indflydelse på bankens evne til at opnå gode resultater, kommer udefra. Derfor er ledelsens prognose behæftet med en vis usikkerhed.

Union-Banks målsætning om at være en selvstændig, lokal universalbank med kunden i centrum har fortsat prioritet. Det er stadig vores ønske at opbygge varige og gensidige relationer for at styrke det i forvejen solide grundlag.

Rammebetingelser

Konjunktoren i Tyskland fortsatte dets opsving i 2017. Bruttonationalproduktet steg på landsplan med 2,2% og lå dermed 0,3% højere i forhold til 2016. Årsagerne til fremgangen skyldes de offentlige investeringer og privatforbruget.

Den stærke tyske eksport ekspanderede stærkere i 2017 end året før. Det skyldes bl.a. efterspørgslen af varer fra andre EU-lande.

Arbejdsmarkedet i Tyskland fortsatte sin gunstige udvikling. Antallet af personer som var i arbejde steg i 2017 med 638.000 til ca. 44,3 mio. Arbejdsløshedsprocenten lå ultimo 2017 på 5,7%, hvilket er det laveste siden genforeningen.

Erhvervs klimaet i Slesvig-Holsten udviklede sig i 2017 igen positiv. Ordrebeholdningen og beskæftigelsessituationen var tilfredsstillende positiv.

Den vigtige indikator inflation lå på 1,8%.

ECBs ekspansive pengepolitik fortsatte i 2017 bl.a. ved hjælp af opkøbsprogrammet af obligationer og fastholdelse af det historisk lave renteniveau. ECBs inflationsmål er årsagen til det lave rente-

niveau i Europa. Pengeinstitutternes refinansieringsrente lå uændret på 0,0% p.a. og forrentningen af bankernes indskud i 2017 er fortsat negativ med -0,4% p.a.

Den ovennævnte ekspansive pengepolitik har stor indflydelse på Union-Banks regnskabsresultat. Det lave renteniveau presser bankernes renteoverskud. Faldende renteoverskud stiller kreditinstitutterne og dermed også Union-Bank overfor store udfordringer.

Regnskabsresultat

I 2017 var årets overskud tilfredsstillende på trods af de vanskelige rammebetingelser.

Renteoverskuddet faldt med 10,5% til tEUR 4.768. Budgetmålet for renteoverskuddet nåede vi ikke på grund af bankens forsigtige risikostrategi og manglende rentabilitet på obligationsmarkedet.

Vi opkræver ingen negativrente hos kunder, der har penge stående i banken. Det håber vi også at kunne fortsætte med. Vi forventer dog, at kompensere nye omkostninger ved hjælp af ændringer i bankens gebyrpolitik.

På grund af ECBs negativrentepolitik overfor bankerne måtte vi betale tEUR 99 i minusrente på vores indestående i Deutsche Bundesbank. Tallet er indeholdt i renteoverskuddet.

Provisionsoverskuddet faldt med 7,1% til tEUR 2.227. Den væsentligste ændring havde vi på områderne valuta og formidling af boliglån.

Personaleudgifterne faldt med 3,9% til tEUR 3.380. Væsentlig årsag var en nedgang i antal medarbejder på grund af opsigelser.

Øvrige administrationsudgifter steg med 2,8% til tEUR 2.206.

Indtægterne ved opskrivning på lån og bestemte værdipapirer kunne, imod vores prognose, udvise et positivt resultat på tEUR 96. Større realiserede kursgevinster på bankens egen værdipapirbehold-

ning og et kredittab under budget var hovedårsagen til det gode resultat.

Vi gør opmærksom på at resultatet indeholder engangsindtægter, derfor kan vi ikke kalkulere med vedvarende positiv indtjening på denne regnskabspost.

Likviditet

Bankens betalingsevne har gennem hele forretningsåret været meget tilfredsstillende. Per 31.12.2017 udgjorde likviditetsnøgletallet 4,6, hvilket indikerer en over gennemsnit god likviditet. Mindstefaktor er 1.

	31.12.2017 tEUR	31.12.2016 tEUR	Ændring tEUR
Likvid beholdning	26.328	5.672	20.656
Tilgodehavender i kreditinstitutter	8.116	7.615	501
Værdipapirer	54.158	67.607	-13.449
I alt	88.602	80.894	7.708

Som det fremgår af illustrationen er den samlede likviditet steget med EUR 7,7 mio. Bankens betalingsevne var til enhver tid givet.

Stigningen i den samlede likviditet skyldes det forhold, at kundernes samlede indlån steg mere end kreditefterspørgslen.

Størstedelen af bankens værdipapirbeholdning består af obligationer udstedt af indenlandske, offentlige institutioner samt indenlandske henholdsvis europæiske kreditinstitutter med korte og mellemlange løbetider.

Udlån

Den samlede kundekreditforretning faldt i forretningsåret med EUR 3,0 mio.

	31.12.2017 tEUR	31.12.2016 tEUR	Ændring tEUR
Udlån	129.171	131.474	-2.303
Bunden formue	34.899	34.768	133
Garantier	5.734	6.588	-854
I alt	169.804	172.828	-3.024

Strukturen i bankens låneforretninger har en god spredning. Fordelingen efter brancher indebærer ingen særlig risiko. Både lånestørrelser og løbetider er i overensstemmelse med bankens risikomålsætning.

Enkeltkreditengagementer med en saldo over EUR 1,5 mio udgjorde pr. 31.12.2017 EUR 41,3 mio., hvilket svarer til 30% af den samlede volumen. Specielt ved store engagementer lægger vi ved beslutningen vægt på kundernes gode bonitet og de til engagementet pantsatte sikkerheder. Vi vurderer porteføljen uden særlig risiko.

For at imødegå tab er der foretaget de nødvendige hensættelser på alle engagementer.

Indlån

De samlede indlån steg med EUR 6,6 mio. i regnskabsåret 2017.

	31.12.2017 tEUR	31.12.2016 tEUR	Ændring tEUR
Indlån til opsparing	52.857	51.955	902
Andre indlån på anfordring	123.453	112.319	11.134
Tidsindsud	3.170	8.565	-5.395
I alt	179.480	172.839	6.641

Indenfor de enkelte grupper af indlån har der været større forskydninger. Det skyldes efter vores vurdering bankens rentepolitik på grund af det historisk lave renteniveau. Det har ført til, at der stort set ikke længere er forskel på de enkelte produkter.

Størrelse og løbetidsstrukturen på bankens indlån udviser stor spredning. Risici, som fører til en belastning af bankens gode likviditet, ser vi ikke.

Union-Bank 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 EUR 100.000,00.

Den enkelte kundes indlån dækkes for tiden af ordningen op til 20% af den samlede egenkapital. På grund af ny lovgivning vil denne grænse frem til 2025 blive reduceret til 8,75%.

Medarbejdere

Medarbejderantallet har i 2017 for første gang i mange år været faldende. I forretningsåret havde vi ansat 23 mandlige og 28 kvindelige medarbejdere fordelt på 35 fuldtids- og 16 deltidsansatte.

	Fuldtids-ansatte	Deltids-ansatte
Prokurister	4	0
Bankpersonale	31	16
Øvrigt personale	1	6
Elever	5	0
I alt	41	22

2 elever afsluttede deres uddannelse. Flere af vore medarbejdere udnytter muligheden for at tage forældreorlov og 2 medarbejder er gået på pension.

I forretningsåret kunne vi ansætte en ny elev. Vi må se i øjnene, at en uddannelse i bankbranchen er blevet mindre attraktiv for unge.



Miles Marczinkowski,
elev

Aldersstrukturen hos vores medarbejdere er afbalanceret, og gennemsnitsalderen ligger på 45 år.

Bankens personalepolitik skal sikre, at organisationen fungerer optimalt samtidig med, at medarbejdernes ønsker om balance mellem familie og arbejde kan opfyldes. Dette har medført, at en del medarbejdere har fået den individuelle arbejdstid,

som de ønskede. Dog medfører bankdriften og de faste åbningstider, at ikke hver eneste medarbejder kunne få sine personlige ønsker opfyldt.

Også i 2017 kunne enkelte medarbejdere fejre jubilæum i Union-Bank. For direktionen er det et signal om, at medarbejderne er loyale overfor banken.



Kerstin Hanke,
10-års-jubilæum



Christina Andresen,
10-års-jubilæum



Leona Arndt,
20-års-jubilæum



Kirsten Petersen,
30-års-jubilæum



Britta Khodja,
35-års-jubilæum

Forudsætningen for succes er engagerede medarbejdere. Direktionen benytter lejligheden også her at takke alle medarbejderne for deres indsats.

Samarbejdspartnere

Kundernes behov er grundlaget for vores rådgivning. Det er vores målsætning at tilbyde de rigtige produkter og løsninger.

Supplerende til vores eget produktportefølje arbejder vi tæt sammen med partnere, hvis produkter ligeså er af høj kvalitet.

Vi siger mange tak til:

Ostangler Versicherung

Broager Sparekasse

HPM - Hanseatische Portfoliomanagement GmbH

DZ BANK AG - Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

WL BANK AG - Westfälische Landschaft

Bodenkreditbank

Wüstenrot Bausparkasse AG

IB.SH - Investitionsbank Schleswig-Holstein

KfW - Kreditanstalt für Wiederaufbau



Egenkapital

Union-Bank opfylder allerede på nuværende tidspunkt fremtidige stigende kapitalkrav for banker i Tyskland. Det er ledelsens vurdering at der er tendens til at forlange yderligere egenkapital i pengeinstitutterne. Med i planlægningen er overvejelser om styrkelsen af bankens egenkapital i årene fremover.

Nybeder

I efteråret 2017 startede vi bankens store IT-projekt. Vores IT-partner i mere end 10 år, GAD, har fusioneret med Fiducia og nu skal teknologien samles i det nye selskab Fiducia & GAD IT AG og den tekniske platform skal samles til et.

For Union-Bank betyder det, at det eksisterende IT-system vil blive erstattet af et nyt. Forberedelserne og træningen af medarbejderne skal foregå indtil 2018. Vi forventer, at projektet gennemføres uden store problemer, idet vi har fået tilsagt support fra ekstern side. Derudover forventer ledelsen ingen nævneværdig indflydelse på regnskabsresultaterne i årene 2018 og 2019.

Union-Bank er ejer af grunden Süderstrasse 87, Harrislee. På grund af bankens tilknytning til området har det længe været bankens ønske at placere en bygning som gavner lokal området. Planerne har været drøftet med byens repræsentanter.

Nu er det så vidt. Efter planen bygger vi i 2018 og 2019 en udlejningsejendom med 12 lejligheder.

Der er tale om en bygning som markedsføres til det brede publikum. Indretningen vil være handicap venlig og opfylder alle myndigheders krav. Vi forventer at lejlighederne er indflytningsklar medio 2019.

Risiko

Banken har ikke ændret risikostategien. Den er stadig forsigtig og konservativ og det ønsker direktionen at holde fast i.

De vigtigste risici er kredit, rente, valuta, likviditet og andre elementer, herunder IT.

For at bevare en deltagende kontrolmulighed for bankens samlede risiko videreudvikler vi hvert år vores risikomanagementsystemer.

Planlægning og styring af de forskellige risici foregår på basis af stresstests, som foretages

med jævne mellemrum adskillige gange om året. På den måde er vi i stand til at beregne den nødvendige kapital, som skal stå til rådighed, når visse tænkte situationer indtræffer.

Per 31.12.2017 lå udnyttelsesgraden af den samlede risikolimit på 60,9%. Et udtryk for, at der er egenkapitalbuffer til rådighed udover dem, vi har beregnet i vores testscenarier.

Prognose

Det er direktionens vurdering, at bankens forretningsvolumen vil stige moderat de næste 3 år. Generelt vil de med tilsynsrådet afstemte risikostrukturer ikke opleve væsentlige ændringer.

Vækstpotentialet ser vi indenfor områderne erhvervs- og boligfinansiering. Det er bankens målsætning at etablere nye kundeforhold og styrke bestående forretningsforbindelser.

For at øge indtjeningen er det direktionens plan at opbygge en større ejendomsportefølje.

Banken har reserve nok til at opfylde likviditets- og solvenskravene på trods af moderat vækst.

Vi går ud fra at basisindtjeningen i 2018 vil falde en smule medens prognosen for årene fremover er en stigende rentabilitet.

Forrentningen af egenkapitalen vil i 2018 være faldende på grund af den prognosticerede vækst, med en stigende tendens hen imod ønsket om en effektiv rente på 4%.

Følgende faktorer får indflydelse på bankens resultater i 2018 til 2020:

- Renteniveau
- Indtægts- og omkostningsudvikling
- Tab og hensættelser på kreditter og værdipapirerne
- Ændringer i de administrative krav

Af førnævnte fremgår det, at banken ikke har indflydelse på de fleste faktorer. Det betyder, at banken kun kan reagere på eventuelle ændringer.

Fremtiden

Selvom det er usikkert at spå om fremtiden, er det ledelsens vurdering, at Union-Bank kan stå imod de udfordringer, der måtte komme. Der er løbende igangsat interne projekter, som skal sikre den fremtidige udvikling og lovmæssige krav. Størstedelen af projekterne skal styrke indtjeningen og formindske omkostningerne.

Det er klart, at en yderligere stramning af renten eller reguleringsinitiativerne vil have stor indvirkning for bankens fremtid. Om det så er muligt at opnå gode regnskabsresultater er vanskeligt at prognostisere.

Vi arbejder på mange områder for at sikre Union-Banks fremtid. Men det står også klart, at mindre pengeinstitutter har begrænsede muligheder i forhold til større pengeinstitutter. På trods af fremtidens udfordringer er ledelsen optimistisk og tror på fremtiden.

Flensborg, den 4. maj 2018

Union-Bank Aktieselskab

Direktionen



Volker Andersen og Frank Baasch (fra venstre)

Tilsynsrådet har i forretningsåret løbende, tidsnært og omfattende drøftet principperne omkring bankens strategi og forretningspolitik, økonomiske forhold, risikostrategien og risikomanagement samt aflønningssystemer for direktion og medarbejdere og truffet de dem påhvilende beslutninger. Endvidere har tilsynsrådet kontrolleret direktionens overholdelse af banktilsynets relevante regler og bekendtgørelser samt regnskabsaflæggelsen såvel som kvaliteten af de interne kontrolsystemer, den interne revision og compliance.

Tilsynsrådet har i forretningsåret 2017 varetaget dets iht. loven, bankens vedtægter og forretningsordenen påhvilende opgaver i form af 9 ordinære møder, 2 møder i kreditudvalget samt 5 møder i revisions- og risikoudvalget. Derudover blev der ført jævnlige samtaler mellem tilsynsrådets hhv. revisions- og risikoudvalgets formand og direktionen samt revisionselskabet KPMG. På tilsynsrådets konstituerende møde den 16. juni 2017 blev advokat og notar Erich Meerbach valgt som formand for tilsynsrådet.

Under møderne har tilsynsrådet og udvalgene både mundtligt og skriftligt fra direktionen modtaget de nødvendige informationer om forretningsudviklingen og bankens formue-, likviditets-, risiko- og indtjeningssituation og drøftet disse. Tilsynsrådet har været inddraget i alle beslutninger, som krævede dets godkendelse.

I opfyldelse af sine forpligtelser jf. § 25 d Abs. 11 Nr. 3 og 4 KWG har tilsynsrådet vurderet sin egen struktur, størrelse, sammensætning og præstation og har en gang om året bedømt faglige og personlige evner og erfaring hos såvel de enkelte direktions- og tilsynsrådsmedlemmer som hos organerne i deres helhed. På grundlag af et vurderingsskema bedømmer tilsynsrådet såvel direktionens struktur, egnethed og præstation som sin egen struktur, egnethed og præstation i forretningsåret som værende tilstrækkelig og positiv.

Deltagelsen i kurser har videreudviklet nye tilsynsrådsmedlemmers egnethed til hvervet og opgaven. Endvidere har alle tilsynsrådsmedlemmer gennem kurser og adgang til faglitteratur haft mulighed for videreuddannelse for at holde den nødvendige faglige viden à jour.

Tilsynsrådet vurderer, at direktionens forretningsførelse har været forsvarligt. Tilsynsrådet har varetaget sit ansvar og truffet alle dets iht. lovgivningen og vedtægterne påhvilende beslutninger.

Det af generalforsamlingen valgte revisionsfirma KPMG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, har revideret det fremlagte årsregnskab pr. 31. december 2017 – bestående af balance, driftsregnskab samt noter til regnskabet – og har derved også revideret bankens økonomiske forhold samt overholdelsen af kravene jf. »KWG«.

- Revisionselskabet bekræfter, at årsregnskabet
- i alle væsentlige aspekter opfylder de for tyske pengeinstitutter gældende bestemmelser,
 - under iagttagelse af de tyske principper for forsvarlig bogføring giver et til realiteten svarende, retvisende billede af selskabets formuemæssige og finansielle situation pr. 31. december 2017 samt af resultatet for regnskabsåret fra 1. januar 2017 til 31. december 2017,
 - og at ledelsens beretning i sin helhed giver et retvisende billede af selskabets situation.
- Den af KPMG udførte revision har ikke givet anledning til indvendinger mod regnskabet og ledelsesberetningens korrekthed.

Revisoren har deltaget i regnskabsmøderne med revisions- og risikoudvalget og tilsynsrådet og har aflagt beretning over alle væsentlige resultater af revisionen. Tilsynsrådet har efter udførlig behandling taget beretningen til efterretning. Det endelige resultat af tilsynsrådets egne kontrolhandlinger svarer fuldstændigt til revisionsrapportens resultat. Der blev ikke fremført indvendinger mod direktionens forretningsførelse eller det fremlagte regnskab. Tilsynsrådet anbefaler generalforsamlingen, at den igen vælger KPMG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, til revisor for forretningsåret 2018.

På sit møde den 4. maj 2018 har tilsynsrådet godkendt det af direktionen udarbejdede årsregnskab, som dermed er endeligt vedtaget iht. § 172 AktG.

Tilsynsrådet er tilfreds med det opnåede positive årsresultat på 406.260,82 €. Tilsynsrådet tilslutter sig direktionens forslag om, at der igen udbetales 13% i dividende til aktionærerne. Dette svarer til niveauet for de forrige år og bekræfter Union-Banks stabile udvikling. Union-Banks likviditet og solvens var og er mere

end tilstrækkelig til at opfylde lovens krav og dække de indgåede risici.

Tilsynsrådet takker direktionen og alle medarbejdere for deres store engagement og det konstruktive og succesrige samarbejde til gavn for Union-Bank.

Efter tur afgår i år direktør Leif Friis Jørgensen, DK-Tinglev og pens. advokat og notar Erich Meerbach, Flensborg. Både herr Friis Jørgensen og herr Meerbach modtager gerne genvalg.

Flensborg, 4. maj 2018

Erich Meerbach
Formand for tilsynsrådet

Tilsynsrådet

Balance pr. 31. december 2017

AKTIVER

	2017		2016
	EUR	EUR	i 1.000 EUR
Likvid beholdning			
a) Kassebeholdning	1.858.342,35		1.892
b) Tilgodehavender hos centralbanker	<u>24.469.960,65</u>	26.328.303,00	3.780
Heraf Deutsche Bundesbank			
EUR 24.469.960,65 (2016: tEUR 3.780)			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter			
a) på anfordring	8.116.150,41		7.615
b) med anden løbetid	<u>0,00</u>	8.116.150,41	0
Udlån		129.170.592,38	131.473
Heraf kommunallån EUR 797.945,63 (2016: tEUR 895)			
Obligationer og andre fastforrentede værdipapirer			
a) Obligationer fra offentlige emissioner	27.481.110,31		33.097
Heraf kan belånes i Deutsche Bundesbank			
EUR 27.481.110,31 (2016: tEUR 33.097)			
b) Obligationer fra andre emissioner	<u>26.677.104,30</u>	54.158.214,61	34.510
Heraf kan belånes i Deutsche Bundesbank			
EUR 26.677.104,30 (2016: tEUR 29.764)			
Aktier og andre ikke fastforrentede værdipapirer		15.426,88	16
Kapitalandele		47.500,00	48
Kapitalandele i associerede virksomheder		688.987,74	689
Bunden formue		34.898.955,55	34.766
Heraf ydet som bunden kredit EUR 34.898.955,55 (2016: tEUR 34.766)			
Immaterielle aktiver		461,44	6
Materielle aktiver		4.321.355,82	4.374
Andre aktiver		153.317,54	191
Periodeafgrænsningsposter		38.487,84	66
Aktiver i alt		<u>257.937.753,21</u>	<u>252.523</u>

Balance pr. 31. december 2017

PASSIVER

	EUR	2017 EUR	EUR	2016 i 1.000 EUR
Gæld til kreditinstitutter				
a) Anfordringsgæld		675.078,95		782
b) Gæld med anden løbetid		<u>20.038.709,97</u>	20.713.788,92	21.264
Indlån				
a) Indlån til opsparing med opsigelsesvarsel				
på tre måneder	49.246.045,43			47.739
med opsigelsesvarsel				
på mere end tre måneder	<u>3.610.978,91</u>	52.857.024,34		4.216
b) Andre indlån				
på anfordring	123.453.432,53			112.319
tidsindskud	<u>3.169.847,22</u>	<u>126.623.279,75</u>	179.480.304,09	8.565
Bunden forpligtelse			34.898.955,55	34.766
Heraf som bunden kredit EUR 34.898.955,55 (2016: tEUR 34.766)				
Andre forpligtelser			310.850,01	392
Periodeafgrænsningsposter			42.330,82	97
Hensættelser				
a) til pensioner og lignende forpligtelser		3.675.798,00		3.790
b) til eventualskatter		119.432,00		105
c) til andre formål		<u>544.462,91</u>	4.339.692,91	618
Egenkapitalposter for generelle bankrisici			1.435.000,00	1.435
Egenkapital				
a) Aktiekapital		3.125.000,00		3.125
b) Kapitalreserver		1.590.478,28		1.590
c) Overskudsreserver				
lovpligtige reserver	301.662,21			302
andre reserver	<u>11.293.429,60</u>	11.595.091,81		11.003
d) Årets overskud		<u>406.260,82</u>	16.716.830,91	415
Passiver i alt			<u>257.937.753,21</u>	<u>252.523</u>
Eventualforpligtelser – ikke balanceførte poster				
Garantier m.v.			5.734.346,07	6.588
Andre forpligtelser				
Uigenkaldelige kredittilsagn			3.717.823,57	6.108

Resultatopgørelse for regnskabsåret 2017

	EUR	2017 EUR	EUR	2016 EUR i 1.000 EUR
Renteindtægter fra				
a) Udlåns- og pengemarkedsforretninger	5.933.124,93			6.474
minus negative renter	<u>-99.381,69</u>	5.833.743,24		-61
b) Obligationer m.v.		<u>574.684,36</u>	6.408.427,60	693
Renteudgifter			<u>1.662.311,60</u>	4.746.116,00 1.795
Udbytte af aktier m.v.				
a) Aktier			2.077,04	2
b) Kapitalandele			20.200,00	13
c) Kapitalandele i associerede virksomheder			<u>0,00</u>	22.277,04 0
Provisionsindtægter			2.354.787,99	2.519
Provisionsudgifter			<u>128.271,07</u>	2.226.516,92 123
Andre ordinære indtægter				218.890,76 165
Udgifter til personale m.v. og administration				
a) Personaleudgifter				
Lønninger		2.889.803,10		3.094
Udgifter til social sikring og pensioner		<u>489.713,26</u>	3.379.516,36	422
Heraf til pensioner 11.932,39 (2016: tEUR -94)				
b) Øvrige administrationsudgifter			<u>2.206.303,60</u>	5.585.819,96 2.146
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				341.530,27 361
Andre driftsudgifter				244.999,30 256
Indtægter ved opskrivninger på udlån og bestemte værdipapirer samt opløsning af hensættelser på debitorer			<u>96.404,81</u>	96.404,81 265
Tab og hensættelser på kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder samt værdipapirer fra anlægsbeholdningen			0,00	7
Indtægter ved kursreguleringer af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder samt værdipapirer fra anlægsbeholdningen			<u>50.362,34</u>	<u>50.362,34</u> 0
Ordinært resultat før skat				1.188.218,34 1.866
Ekstraordinære udgifter			<u>62.116,00</u>	62
Ekstraordinært resultat				-62.116,00 -62
Skat				
Indkomstskat			412.909,35	569
Andre skatter			<u>26.051,53</u>	438.960,88 19
Oprettelse af egenkapitalposter for generelle bankrisici				<u>0,00</u> 435
Årets overskud				687.141,46 781
Henlagt overskud fra det forgangene år				<u>9.119,36</u> 24
Årets overskud inkl. henlagt overskud fra det forgangne år				696.260,82 805
Henlagt til overskudsreserverne				<u>290.000,00</u> 390
Overskud til fordeling				<u><u>406.260,82</u></u> 415



Ens åbningstider i alle Union-Banks afdelinger

mandag	kl. 09:00 - kl. 12:45 kl. 13:30 - kl. 16:30
tirsdag	kl. 09:00 - kl. 12:45 kl. 13:30 - kl. 16:30
onsdag	kl. 09:00 - kl. 12:45 lukket
torsdag	kl. 09:00 - kl. 12:45 kl. 13:30 - kl. 18:00
fredag	kl. 09:00 - kl. 12:45 kl. 13:30 - kl. 16:30

Personlig rådgivning efter aftale – også udenfor normal åbningstid!

Große Straße 2 | 24937 Flensburg
Tlf. +49 461 8414-0 | Fax +49 461 8414-290

Süderstraße 89 | 24955 Harrislee
Tlf. +49 461 70032-0 | Fax +49 461 70032-32

Stadtweg 59 | 24837 Schleswig
Tlf. +49 4621 9925-0 | Fax +49 4621 9925-29

info@unionbank.de | www.unionbank.de



**UNION
BANK**

Union-Bank Aktiengesellschaft

Große Straße 2, 24937 Flensburg
Telefon +49 461 8414-0

info@unionbank.de
www.unionbank.de

Det formelle årsregnskab og situationsrapporten for forretningsåret 2017 (begge på tysk) ligger til gennemsyn fremme i banken samt på vores hjemmeside www.unionbank.de under menuen »Wir für Sie« under rubrikken »Union-Bank AG« i »Zahlen & Fakten«.

Kontakt venligst vores marketingchef
Ramona-Christina Schwarz
(+49 461 8414-233 eller
rschwarz@unionbank.de)
for tilsendelse af et eksemplar.