



Die Vermögensbank.



Verlässlich und sicher

Das ist Ihre Vermögensbank

Ein sicherer und verlässlicher Partner

Gerade in Krisenzeiten



- Die Welt ist im Umbruch: Neue Machtblöcke bilden sich, die hart miteinander konkurrieren. Inflation und Rezession, Kriege und Konflikte – große **Unsicherheit** macht sich in vielen Bereichen breit.
- Gerade in Zeiten der Unsicherheit **sorgt ein klar fokussiertes und nachhaltig profitables Geschäftsmodell für Stabilität**. Nicht weniger sollten Sie von Ihrer Depotbank erwarten.
- Bei der Wahl des richtigen Partners für Ihr Depot- und Transaktionsgeschäft ist und bleibt die **Sicherheits-Prüfung** ein zentrales Kriterium.
- Kennen Sie wirklich die **Risiken** Ihrer Depotbank? Wie abhängig ist Ihre Bank von Zinserträgen? Welche Gefahren drohen in den verschiedenen Geschäftsbereichen? Ist das Eigenkapital ausreichend, um den wachsenden Anforderungen der Aufsichtsbehörden zu genügen? Und – nicht zuletzt: **Ist das Geschäftsmodell insgesamt nachhaltig?**
- Gerne zeigen wir Ihnen, warum die V-Bank **gerade in Krisenzeiten ein sicherer und verlässlicher Partner** für Sie ist – auch in Sachen IT.

V-Bank: verlässlich und sicher auf einen Blick

Transparenz und Stabilität bilden die Basis für Vertrauen



Risikoposition	Kapitalausstattung	Liquiditätsausstattung	Einlagensicherung
Welches Geschäft betreibt die Bank? Kreditgeschäft und die Anlagen/ Investitionen sowie die Qualität des Kredit-/ Anlageportfolios sind zentral für die Risikoposition.	Wie ist die Kapitalbasis der Bank? Die Bewertung der Kapitalbasis (Gesamtkapital) im Verhältnis zur individuellen Risikoposition zeigt die Kapitalstärke (Kapitalquoten/ Solvabilität).	Welche Liquidität steht der Bank zur Verfügung? Zur Einschätzung der Liquidität/ Zahlungsfähigkeit helfen Kennzahlen zur kurzfristigen und strukturellen Liquidität.	Wie sind die Einlagen geschützt? Deutsche Banken können die Einlagen ihrer Kunden über die gesetzliche Einlagensicherung (max. € 100 Tsd. pro Kunde) hinaus über die Mitgliedschaft in einer freiwilligen Sicherungseinrichtung absichern.
Ihre V-Bank			
Kreditgeschäft begrenzt auf den Lombarkredit (Wertpapiere im Depot dienen als Sicherheit) Anlagen werden konservativ und fristenkongruent mit einer kurzen bis mittleren Laufzeit getätigt – dabei werden erstklassige Emittenten mit Top-Bonität und Produkte mit hoher Liquidität (insb. Pfandbriefe) ausgewählt	Übererfüllung aller regulatorischen Kapitalvorschriften der deutschen und europäischen Bankenaufsicht Die Kapitalbasis wird gestützt durch eine stabile und nachhaltige private Eigentümerstruktur Harte Kernkapitalquote³ 17 % ✓ Regulatorische Anforderung: 9,2 % Gesamtkapitalquote³ 30,7 ✓ Regulatorische Anforderung: 13,8 %	Übererfüllung aller regulatorischen Anforderungen der Bankenaufsicht durch hohe Liquiditätslevel Hohe Liquidität durch Geschäfts- und Anlagestrategie u.a. durch Anlage der Liquidität bei der Bundesbank Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio)³ 178 % ✓ Regulatorische Anforderung: 100 %	Zusätzliche Sicherheit durch Mitgliedschaft im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken – Absicherung von Kontoguthaben¹ von natürlichen Personen und Stiftungen bis zu einer Höhe von € 3,0 Mio.pro Kunde sowie von Unternehmen und Institutionen² bis zu einer Höhe von € 17,639 Mio.

1) Seit 01.01.2025 – für Alt-Einlagen gelten Übergangsbestimmungen; 2) Soweit nicht ein Ausschluss für bestimmte Unternehmen und Institutionen gilt; 3) Vorläufiger Stand zum 30.06.2025

Fokussiertes Geschäftsmodell

Wir haben nur eines im Blick: Ihnen zu dienen



- Der V-Bank liegt seit ihrer Gründung 2008 ein **klar fokussiertes, risikoarmes und transparentes Geschäftsmodell** zu Grunde: Wir konzentrieren uns ausschließlich auf das Depot- und Transaktionsgeschäft. **Wir geben uns erst zufrieden, wenn unsere Kunden es sind.**
- Unser Denken und Handeln wird von unseren zentralen Leitwerten geprägt:
 - ✓ Wir sind unabhängig & eigenständig.
 - ✓ Wir sind innovativ & digital.
 - ✓ Wir sind verlässlich & sicher.
 - ✓ Wir sind persönlich & nachhaltig.
- **Risikoreiche Geschäftsfelder wie Eigenhandel oder Investment Banking** wie bei anderen Banken und Sparkassen **gibt es bei uns nicht.**
- Wir verfügen über kein eigenes Privatkundengeschäft. Von daher bieten wir auch **keine eigenen Produkte** an (Platzierungs- und Haftungsrisiko).
- Wir sind ein **Nichthandelsbuch-Institut** und betreiben Eigenhandel nur innerhalb der Bagatellgrenzen (Marktpreisrisiko).
- Das **Kreditgeschäft** ist auf den Effektenlombardkredit begrenzt (Ausfallrisiko). Die absoluten Volumina sind im Branchenvergleich gering und die Beleihungskriterien sehr konservativ.

Stabile Eigentümerstruktur

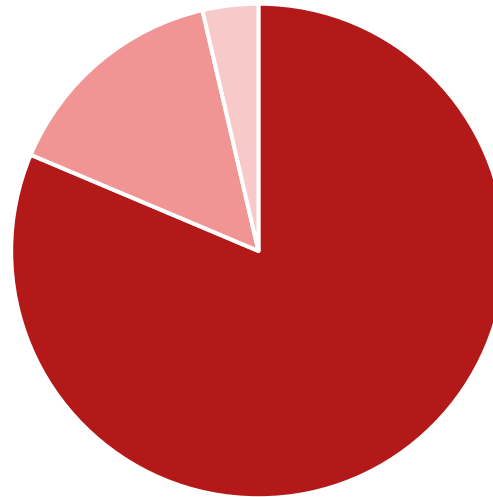
Schafft Verlässlichkeit bei Entscheidungen



Beteiligungsverhältnisse:

- **81,36 % Vermögensverwalter (VV) und Family Offices (FO)**
- 15,0 % Württfeuer Beteiligungs-GmbH (W&W)
- 3,64 % Management und Mitarbeiter

(Stand: 31.12.2024)



Unser klarer Fokus wird honoriert

Ein wirtschaftlich erfolgreiches Geschäftsmodell



- Die V-Bank **wächst seit Jahren** dynamisch:
 - 2024 konnten wir **17 Geschäftspartner** erstmals von uns überzeugen und wir eröffneten im Jahresverlauf für alle Geschäftspartner über **8.200 neue Endkundendepots**.
 - Mitte 2025 arbeiten **502** bankenunabhängige Vermögensverwalter und Family Offices mit uns zusammen. Damit sind wir in der Marktdurchdringung die klare **Nummer eins am Markt**.
 - Aktuell betreuen wir Kundengelder in Höhe von rund **59,3 Milliarden Euro**.
 - Diese liegen in **68.789 Depots**.
- Die V-BANK arbeitet **seit Jahren profitabel**. Bereits zwei Jahre nach ihrer Gründung 2008 schrieben wir schwarze Zahlen und arbeiten seither mit steigendem Gewinn. 2024 konnten wir unser **Ergebnis vor Steuern** um mehr als 42 Prozent im Vorjahresvergleich steigern auf **54,4 Millionen Euro** (2023: 38,2 Mio. Euro). Damit erzielten wir unser bisher bestes Geschäftsergebnis.
- Das **Geschäftsmodell der V-Bank ist ein nachhaltiges Wachstumsmodell**. Der Marktanteil unabhängiger Vermögensverwalter wächst stetig. Aktuellen Studien zufolge geht der Trend weg von der provisionsgetriebenen hin zur interessensfreien Beratung. Gleichzeitig wechseln immer mehr Private Banking-Berater ins Lager der unabhängigen Vermögensverwalter.

Solide Kapitalstruktur

Eigenanlagen werden konservativ angelegt



- Unser Einlagenbestand und unser Eigenkapital sind konservativ, mit einer kurzen Laufzeit und fristenkongruent angelegt (aktuelle Duration: 0,96 Jahre). Es werden ausschließlich erstklassige Emittenten und liquide Produkte ausgewählt. Rund 95 Prozent der Wertpapierpositionen tragen aktuell ein AAA oder AA-Rating. Dementsprechend hat der Großteil der Wertpapiere eine hohe Einstufung im Sinne der LCR-Verordnung für HQLAs (high-quality liquid assets). Der überwiegende Anteil besteht aus deutschen Hypothekendarlehen, beigemischt werden Landesschatzanweisungen, Anleihen von Förderbanken, supranationalen Emittenten sowie Covered Bonds aus dem „Core-Europa-Raum“.
- Zusätzlich halten wir stets eine hohe Barreserve bei der Bundesbank, welche das Mindestreservesoll der EZB um ein Vielfaches übersteigt.
- Die aufsichtsrechtliche **Liquiditätsdeckungsanforderung der EU (Liquidity Coverage Ratio)** beläuft sich auf 100 Prozent, wir erreichen 181,5 Prozent¹. Auch langfristig verfügen wir über ausreichend Liquidität: Die **Net Stable Funding Ratio** (NSFR, vereinfacht) liegt bei rund 221,6 Prozent¹ (Vorgabe: 100 Prozent).
- Mit einer **harten Kernkapitalquote (CET1)** von 17 Prozent¹ erfüllen wir die Eigenkapitalvorschriften nach Basel III. Die **Gesamtkapitalquote** (Own Funds) beläuft sich auf 30,7 Prozent¹. Das haftende Eigenkapital ist jederzeit frei disponibel und damit ein echter zusätzlicher Risikopuffer.

1) Vorläufiger Stand zum 30.06.2025

Solide Kapitalstruktur

Eigenanlagen werden konservativ angelegt

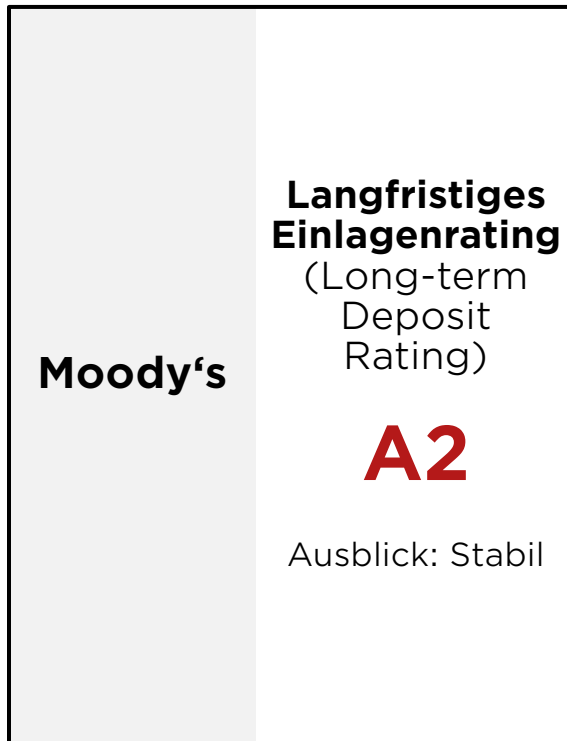


- Unsere **Leverage Ratio (LR)** beträgt 5,63 Prozent¹ (regulatorisch gefordert: 3,00 Prozent).
- Durch unsere Mitgliedschaft im **Einlagensicherungsfonds** des Bundesverbandes deutscher Banken sind seit dem 01.01.2025 **Kontoguthaben von natürlichen Personen und Stiftungen bis zu einer Höhe von max. 3 Millionen EUR pro Kunde** sowie
- **von Unternehmen und Institutionen** (soweit nicht ein Ausschluss für bestimmte Unternehmen und Institutionen gilt (wie bspw. für finanzielle Unternehmen wie vermögensverwaltende Gesellschaften - außer in der Rechtsform der GbR)) **bis zu einer Höhe von 17,639 Mio. EUR abgesichert.**

1) Endgültiger Stand zum 30.06.2025

Bankenrating: Sicherheit entscheidet

A-Rating der Ratingagentur Moody's



- Das Rating **unterstreicht die Stabilität des Geschäftsmodells**, die **Solidität der Finanzkennzahlen** und die Bonitätsbeurteilung der **Sicherheit der Einlagen**.
- Moody's hebt unter anderem hervor¹:
 - „Das (Rating) spiegelt (das) **Geschäftsmodell als Dienstleister für unabhängige Finanzberater, Vermögensverwalter und Family Offices** in Deutschland und berücksichtigt die Marktposition der Bank, ihr **stabiles Finanzprofil** einschließlich weiterhin **solider Zahlungsfähigkeit** sowie **sehr solide Liquiditäts- und Finanzierungsprofile**.“
 - „Die V-Bank betreibt eine **effiziente und skalierbare digitale Bankplattform**, hat **geringe Kreditrisiken** aus Lombardkrediten sowie ein **umsichtiges Aktiv-Passiv- und Risikomanagement** und Governance-Praktiken.“
- Die V-Bank erreicht das Rating aus **eigener Stärke und Finanzkraft** (kein Auftrieb des Ratings durch Zugehörigkeit zu einer Bankengruppe und/ oder Berücksichtigung staatlicher Unterstützung/ „Government Support“)

Moody's letzte Ratingbestätigung August 2024; weitere Details finden sich im aktuellen Moody's Ratingbericht auf der Website der V-Bank.

1) Moody's Pressemitteilung Rating Action V-Bank vom 01.08.2024 und Moody's Ratingbericht vom 11.10.2024 (jeweils Übersetzung der englischen Originalversion)

V-Bank ist beste Depotbank Deutschlands

Vielfach ausgezeichnet – überall anerkannt



- Unser transparentes, risikoarmes und fokussiertes Geschäftsmodell wird vom Markt honoriert: **Die V-Bank ist Deutschlands beste Depotbank.** Das ergab eine Umfrage des Fachmagazins Private Banker unter unabhängigen Vermögensverwaltern.



- Zum sechsten Mal zeichneten das Wirtschaftsmagazin Capital und Statista **Deutschlands innovativste Unternehmen** aus. Die Auswahl erfolgte für 20 Branchen und Industriebereiche von der Autoindustrie über den Chemiesektor bis hin zu Energie und Umwelt. Befragt wurden 2952 Innovationsfachleute, die Unternehmen ihrer Branchen bewerten sollten. Aus insgesamt 2305 Kandidaten hat das Panel jene 515 Firmen herausgefiltert, die als besonders innovativ gelten. Im Bereich Banken, Versicherungen und Finanzdienstleister **zählt dazu die V-Bank.**

Sicherheit bedeutet auch IT-Sicherheit

Wir orientieren uns an hohen Standards



- Die BaFin verpflichtet Kreditinstitute dazu, ein umfassendes IT-Sicherheitsmanagement einzurichten, das gängigen Standards wie etwa dem Standard des Bundesamts für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI) oder dem internationalen Standard ISO 27001 entspricht. Auch die Anforderungen des seit 17.01.2025 anwendbaren DORA (Digital Operational Resilience Act) verpflichten uns zur Einhaltung und Aufrechterhaltung von hohen Standards in Bezug auf die Verfügbarkeit, Authentizität, Integrität und Vertraulichkeit von Daten. Wir richten uns in unserem Managementsystem für Informationssicherheit (ISMS) nach dem Standard ISO 27001:2022 und in unserem Notfallmanagement nach dem BSI Standard 200-4 aus.
- Unsere externen Wirtschaftsprüfer kontrollieren jährlich die Einhaltung dieser Standards.
- Aktualisierungen durch die Aufsicht werden zeitnah umgesetzt.
- Zur Sicherstellung der Vertraulichkeit, Integrität, Authentizität, Verfügbarkeit sowie Belastbarkeit der von ihnen verwalteten Daten haben wir schutzbedarfsabhängige Sicherheitsanforderungen formuliert und überprüfen deren Einhaltung regelmäßig. Das gilt auch für alle unsere externen Dienstleister.

Sicherheit bedeutet auch IT-Sicherheit

Wir orientieren uns an hohen Standards



- Wie setzen für unsere Kunden die Verschlüsselung von E-Mails nach dem sogenannten TLS Standard um. Zwischen E-Mail-Absender zu E-Mail-Empfänger werden damit E-Mails automatisch verschlüsselt.
- Um unseren Kunden ein Höchstmaß an IT-Sicherheit zu garantieren, kommen sowohl mehrere Firewalls als auch stets aktuelle Virens Scanner und Spam Mail Filter zum Einsatz.
- Wir führen regelmäßige Security Scans aus, die potentielle Schwachstellen aufdecken. Seit 28.02.2022 haben wir infolge der Invasion Russlands in die Ukraine, den daraus sich ergebenden Sanktionen westlicher Staaten gegen Russland und Weißrussland und den damit verbundenen Gefahren von Vergeltungsmaßnahmen durch Cyberattacken Russlands die Scans erheblich intensiviert.
- Wir unterhalten ein stringentes Update- und Upgrade Verfahren für alle bei uns im Einsatz befindliche Softwares. Alle Geräte, sowohl stationär als auch mobil, unterliegen einem dezidiertem Monitoring und Management Verfahren.
- Der Aufbau und die Ausstattung der IT-Infrastruktur sowie der Einsatz von Hard- und Softwarekomponenten unterliegt regelmäßigen Überprüfungen durch interne und unabhängige externe Prüfungsgesellschaften.

Sicherheit bedeutet auch IT-Sicherheit

Wir orientieren uns an hohen Standards



- Der Betrieb unserer eigenen IT-Systeme erfolgt in einem nach IDW PS 951 zertifizierten Rechenzentrum bei der noris network AG.
- Der Betrieb unserer Banking Software Avaloq findet in einem nach IDW PS 951 zertifizierten Rechenzentrum, der FITS, statt. Hier werden auch die Online Banking Systeme aller deutschen Sparkassen betrieben.
- Durch redundante Auslegungen wird ein durchgängiger, stabiler IT-Betrieb auch im Falle von Störungen an einem Standort gewährleistet. Darüber hinaus ist die V-Bank so aufgestellt, dass der Geschäftsbetrieb bei einem Gebäudeausfall jederzeit über ein Notfallbüro sowie über Remote-Arbeitsplätze (z. B. im Homeoffice) fortgeführt werden kann.
- Die Geschäftsaufnahme des Kryptoverwahrgeschäfts und das hierfür genutzte Systemumfeld ist ebenfalls vollständig in unser IT-Sicherheitsmanagement einbezogen und unterliegt damit ebenfalls vollständig dem Internen Kontrollsystem der V-Bank und den Kontrollen durch unsere Wirtschaftsprüfer wie alle anderen Systemkomponenten. Hierbei wurden die Sicherheitsstandards im Rahmen der Vorgaben der MiCAR (Markets in Crypto-Assets Regulation) umgesetzt. Wir arbeiten hierbei ausschließlich mit ebenfalls durch die MiCAR regulierten Kontrahenten zusammen.

Ihr persönlicher Ansprechpartner



V-Bank AG

Rosenheimer Straße 116, 81669 München



FLORIAN GRENZEBACH

Vorstand Vertrieb

T: +49 89 740800-159

M: +49 176 21523866

F: +49 89 740800-222

florian.grenzebach@v-bank.com

