

HAUPTVERSAMMLUNG

2024

13. August 2024



Rede des Vorstands

DR. BERNHARD FUHRMANN
VORSTAND DER VARENGOLD BANK AG

Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

- 1 Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses sowie des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2022 mit dem Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2022
- 2 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
- 3 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2022
- 4 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022
- 5 Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2023
- 6 Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2024
- 7 Neuwahl des Aufsichtsrats
- 8 Beschlussfassung über die Änderung von § 17 der Satzung (Ermächtigung virtuelle HV)
- 9 Beschlussfassung über die Änderung von § 19 der Satzung (virtuelle Teilnahme von AR-Mitgliedern an HV)
- 10 Beschlussfassung über die Änderung von § 17 Absatz 5 der Satzung (Recht zur Teilnahme an der HV)

Wesentliche Ereignisse im Verlauf 2023

- Beginn der Sonderprüfung des Geschäftsbetriebs gem. § 44 Kreditwesengesetz im Januar 2023 in drei Prüfungsgebieten
 - Zwei Prüfungsgebiete wurden abgeschlossen (Bulgariengeschäft und Geldwäscheprävention)
 - Aktuell noch kein konkretes Ende im Prüfungsgebiet Cum-Ex und ähnliche Strukturen absehbar
- Zwischenergebnisse im Juni 2023 im Prüfungsgebiet Geldwäscheprävention führte zu aufsichtlichen Maßnahmen
 - Compliance-Verstöße im Zahlungsverkehrsgeschäft festgestellt (Kerngeschäftsfeld Commercial Banking)
 - Untersagung der Durchführung von ein- und ausgehenden Transaktionen mit Payment Agents sowie von Transaktionen mit Bezug zum Iran als Drittstaat mit hohem Risiko oder mit Beteiligung von im Iran ansässigen natürlichen und juristischen Personen
 - Auflage zusätzlicher Berichtspflichten zur Liquiditätsausstattung, Vermögens- und Ertragslage sowie Eigenmittelausstattung
 - Bestellung eines Sonderbeauftragten (KPMG) zur Überwachung der Einhaltung aufsichtlicher Maßnahmen und Prüfung bzw. Freigabe individueller Transaktionen im Zahlungsverkehrsgeschäft
- Klarstellung: Die Bank hat ausschließlich Transaktionen im Bereich humanitärer Güter unterstützt.

Wesentliche Ereignisse im Verlauf 2023

- **Resultat der aufsichtlichen Maßnahmen:**
 - Erheblicher Ausfall an Provisionserträgen im Zahlungsverkehrsgeschäft und mithin Verschlechterung der Ertragssituation der Bank
- **Es folgte die Einleitung kurzfristiger Schritte und das Erarbeiten von Sanierungsparametern**
 - Einschaltung externer Rechtsanwälte und Beauftragung forensischer Untersuchungen
 - Sofortige Umsetzung eines Kostensenkungsprogramms inklusive Entlassung von rund 22% der Belegschaft
 - Einstellung von Projekten zur organisatorischen und kulturellen Entwicklung der Bank
 - Ausbau des Kerngeschäftsfelds Marketplace Banking mit Fokus auf den Bereich Kreditgeschäft (Lending)
 - Projektstart zur Optimierung des Risikomanagements bzw. der bankseitigen Verfahren zur Prävention von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung
 - Restrukturierung im Zahlungsverkehrsgeschäft mit Adjustierung der vorhandenen Zahlungsverkehrsprozesse
 - Im weiteren Verlauf Kündigung von 334 Kunden mit Iran-Bezug im Bereich Commercial Banking

Wesentliche Ereignisse im Verlauf 2023

- Insgesamt auf diversen Ebenen zeitliche Verschiebungen und Fristversäumnisse aufgrund der Sondersituation
 - Fristversäumnisse nach den AGB der Deutschen Börse bei der Veröffentlichung von Finanzberichten (bisherige Vertragsstrafe in Höhe von 14.000 EUR)
 - Jahresabschluss 2022:
Berücksichtigung positiver und negativer wertaufhellender Faktoren, welche das Ergebnis vor Steuern deutlich reduziert haben – im Wesentlichen 7 Mio. EUR Kosten der §44-Prüfung sowie Rückstellung für mögliche Bußgelder (Testat im Juni 2024 erhalten)
 - Ursprünglich im Jahr 2023 geplante ordentliche Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2022 konnte nicht stattfinden
 - Jahresabschlussprüfung 2023:
Verspäteter Start – Prüfung wird aktuell seitens PricewaterhouseCoopers GmbH durchgeführt



Geschäftsjahr 2022

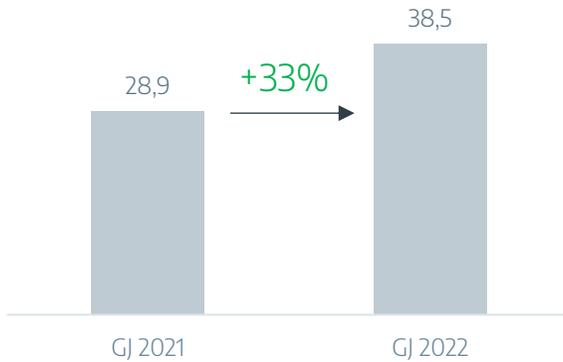
Rückblick auf das Jahr 2022

- Bisher beste Performance der Bank durch erfolgreiche Erweiterung der Vertriebsaktivitäten im Jahr 2022
 - Alle Geschäftsbereiche über Plan und Vorjahr 2021
 - Gewinnung neuer Kunden im Transaction Banking
 - Ausbau der Services im Marketplace Banking
- Stetige Weiterentwicklung und Digitalisierung von Geschäftsprozessen
- Anhaltender Fokus auf Nachhaltigkeit und soziales Engagement
 - Einordnung des Kundenportfolios hinsichtlich ESG-Performance
- Fortsetzung des Kulturwandels unter der Flagge „New Work“
 - Förderung der internen Zusammenarbeit und Kommunikation
 - Schärfung des Arbeitgeberprofils, um sich im Wettbewerb um die besten Fachkräfte durchzusetzen

2022 – Beste Performance der Bank trotz hoher Sonderkosten

Operatives Ergebnis vor Risikoergebnis

Mio. EUR



ERGEBNIS DEUTLICH
GESTEIGERT

Nettoertrag

Mio. EUR



KUNDENGESCHÄFT WEITER
AUSGEBAUT

Gesamtkapitalquote

in %



GUTE SUBSTANZ

Kosten-Ertrags-Verhältnis

in %



SONDERKOSTEN BELASTEN
QUOTE

2022 – Gewinn- und Verlustrechnung

Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit trotz hoher Sonderkosten um 19% über Vorjahr.

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (TEUR)	2022 1. Januar – 31. Dezember	2021 1. Januar – 31. Dezember	Entwicklung in %
Zinsergebnis	13.598	6.749	+101
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen	302	1.243	-76
Provisionsergebnis	65.303	45.145	+45
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-4.872	-1.232	-296
Verwaltungsaufwand	-35.704	-22.876	+56
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-13.184	-7.627	+73
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	25.443	21.403	+19
Jahresüberschuss	9.057	17.165	-47

2022 – Bilanz

Forderungen an Kunden um 15% gesteigert.

Komponenten der Bilanz (TEUR)	2022 31. Dezember	2021 31. Dezember	Entwicklung in %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	13.826	954.718	-99
Forderungen an Kreditinstitute (Davon Übernachtguthaben bei der Deutschen Bundesbank: 775 Mio. EUR / VJ 0 Mio. EUR)	783.812	8.303	+9.340
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	241.642	210.131	+15
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	27.895	28.463	-2
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	100.256	122.657	-18
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Davon ggü. der Deutschen Bundesbank aus Offenmarktgeschäften: 3 Mio. EUR / VJ 28 Mio. EUR)	124.107	148.929	-17
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.145.212	1.198.327	-4
Davon Tages- und Festgelder	435.317	465.325	-6

2022 – Verwendung des Bilanzgewinns

- **Ankündigung / Absicht zu Beginn des Jahres 2023:**
Dividendenausschüttung in Höhe von ca. EUR 3,6 Mio. (36 Euro-Cent pro Aktie)
- **Heutiger Vorschlag:**
Der Bilanzgewinn in Höhe von 10.121.415,25 EUR soll vollständig auf neue Rechnung vorgetragen werden.
- **Entscheidungsgrundlage:**
 - Die Verschlechterung der Ertragssituation der Bank als Auswirkung der aufsichtlichen Maßnahmen im Rahmen der laufenden Sonderprüfung nach § 44 KWG erfordert Vorsorge und Stärkung der Kapitalbasis.
 - Anhebung der Eigenmittelempfehlung (vormals: Eigenmittelzielkennziffer) seitens der BaFin aufgrund der geplanten Anpassungen der Geschäftsstrategie und der zukünftigen Ertragslage von 2,7% auf 6,5%.

2022 – Kapital

Haftende Eigenmittel deutlich gesteigert, Gesamtkapitalquote verbessert.

Kennzahlen (TEUR)	2022 31. Dezember	2021 31. Dezember	Entwicklung in %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	77.268	45.913	+68
Risikoaktiva	417.286	268.005	+56
Gesamtkapitalquote	18,52%	17,13%	1,39pp
Bilanzsumme	1.421.365	1.466.744	-3

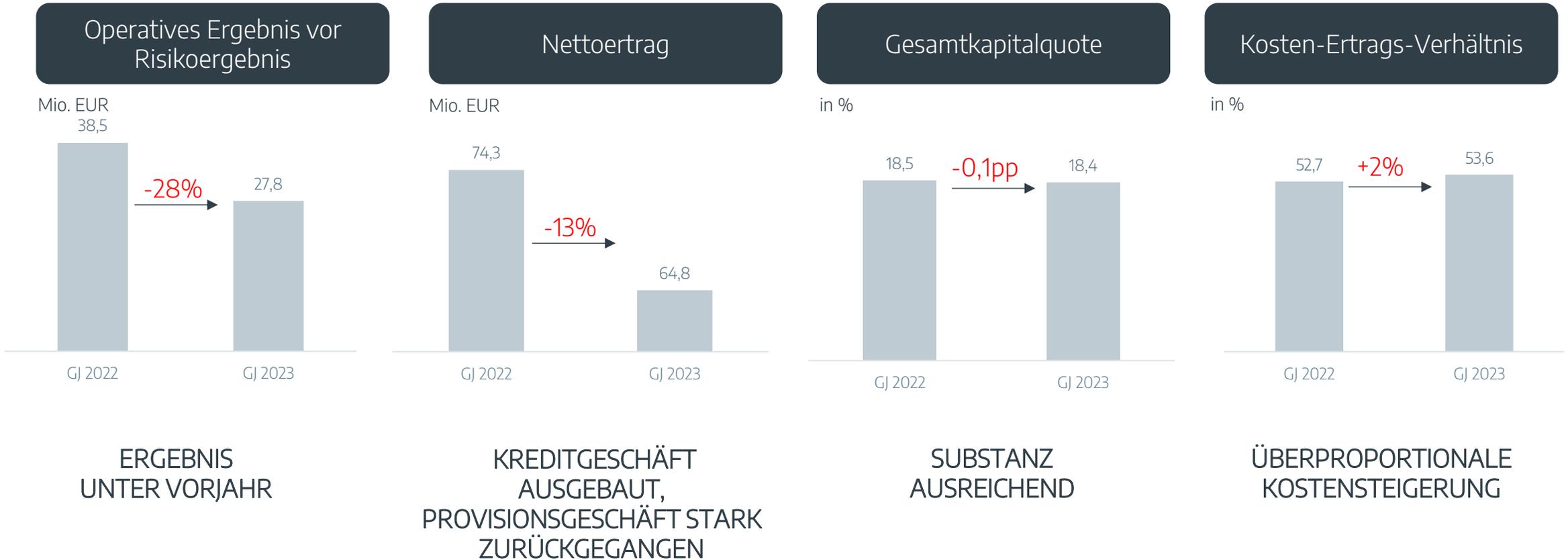


Geschäftsjahr 2023

Es handelt sich im Folgenden
um vorläufige, untestierte
Geschäftszahlen

2023 – Weiterhin gute Performance der Bank trotz starkem Rückgang des Provisionsgeschäfts sowie hoher Kosten

Vorläufige, untestierte
Geschäftszahlen



2023 – Gewinn- und Verlustrechnung

Starkes Zinsergebnis kompensiert zum Teil geringere Erträge aus dem Zahlungsverkehr.

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (2023 untestiert; TEUR)	2023 1. Januar – 31. Dezember	2022 1. Januar – 31. Dezember	Entwicklung in %
Zinsergebnis	42.886	13.598	215
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen	422	302	39
Provisionsergebnis	19.730	65.303	-70
Sonstiges betriebliches Ergebnis	1.803	-4.872	+137
Verwaltungsaufwand	-36.969	-35.704	+4
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-5.454	-13.184	-59
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	22.418	25.443	-12
Jahresüberschuss	12.680	9.057	+40

2023 – Bilanz

Forderungen an Kunden um 24% gesteigert, weiterhin hohe Übernachtguthaben bei der Bundesbank.

Komponenten der Bilanz (2023 untestiert; TEUR)	2023 31. Dezember	2022 31. Dezember	Entwicklung in %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	24.170	13.826	+75
Forderungen an Kreditinstitute (Davon Übernachtguthaben bei der Deutschen Bundesbank: 787 Mio. EUR / VJ 775 Mio. EUR)	792.944	783.812	+1
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	300.111	241.642	+24
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	21.816	27.895	-22
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	92.492	100.256	-8
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Davon ggü. der Deutschen Bundesbank aus Offenmarktgeschäften: 0 Mio. EUR / VJ 3 Mio. EUR)	75.423	124.107	-39
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.136.928	1.145.212	-1
Davon Tages- und Festgelder	467.362	435.317	+7

2023 – Kapital

Testat für den Jahresabschluss 2023 wird sich positiv auf die vorläufigen Kapitalkennzahlen für 2023 auswirken.

Kennzahlen (vorläufig; TEUR)	2023 30. Juni	2022 30. Juni	Entwicklung in %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	73.199	77.268	-5
Risikoaktiva	397.457	417.286	-5
Gesamtkapitalquote	18,42	18,52	-0,10pp
Bilanzsumme	1.375.770	1.421.365	-3

A photograph of a modern office environment. In the foreground, a white round table holds a silver laptop, a white coffee cup on a saucer, and a black notebook with a pen. The laptop screen displays a circular diagram with several nodes. The background shows a bright, minimalist office space with white walls and modern furniture.

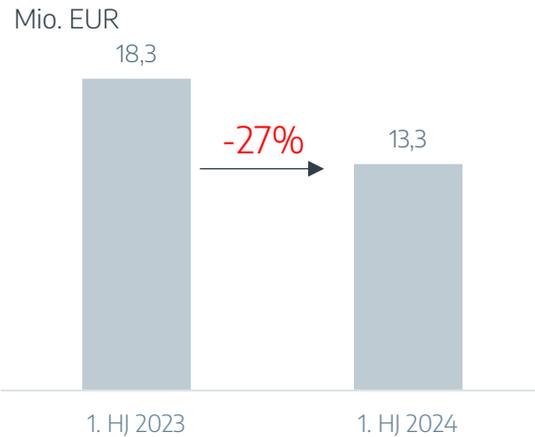
Geschäftsjahr 2024

Bisherige Entwicklung im Jahr 2024

- Zufriedenstellendes erstes Halbjahr 2024
- Starke Fokussierung auf den Ausbau des Kreditgeschäfts (Lending) im Bereich Marketplace Banking
 - 24 Mio. EUR Neuvolumen
 - Gute Pipeline als solide Grundlage für weiteres Wachstum in dem Bereich
 - Risikooptimierung des Kreditportfolios
- Fokussierung auf wesentliche Kernkunden im Zahlungsverkehrsgeschäft (Commercial Banking)
 - Enge Zusammenarbeit mit dem Sonderbeauftragten KPMG
 - Rund 90 Transaktionen wurden bislang freigegeben
- Initiierung von regulatorisch notwendigen Projekten (u.a. MaRisk Novelle, DORA, CRR III)

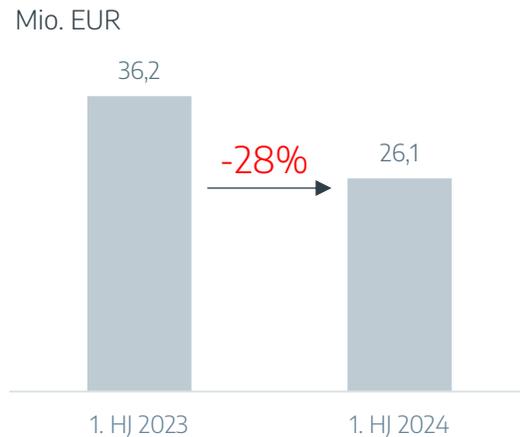
2024 – Zufriedenstellendes erstes Halbjahr trotz Ergebnisreduktion

Operatives Ergebnis vor Risikoergebnis



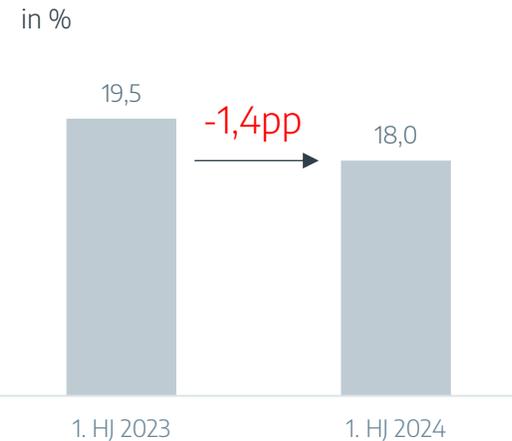
ERGEBNIS DEUTLICH
VERRINGERT

Nettoertrag



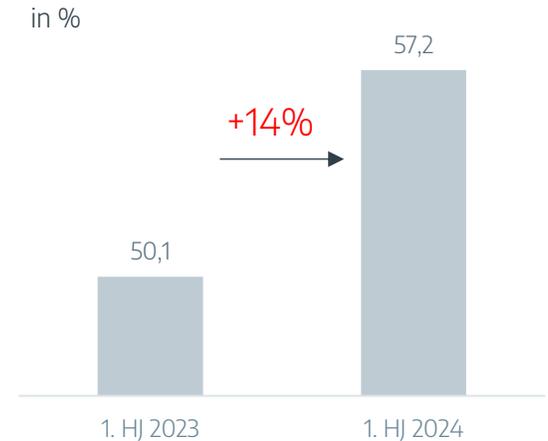
HAUPTTREIBER FÜR
RÜCKGANG IST DAS
PROVISIONSGESCHÄFT

Gesamtkapitalquote



VORLÄUFIGE CAPITALQUOTEN
WERDEN NACH TESTAT 2023
ANGEPASST

Kosten-Ertrags-Verhältnis



KOSTENREDUKTION GERINGER
ALS ERTRAGSMINDERUNG

2024 – Gewinn- und Verlustrechnung per Juni

Höheres Zinsergebnis und Reduzierung des Verwaltungsaufwands kann geringeres Provisionsergebnis nicht vollständig kompensieren.

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (vorläufig; TEUR)	2024 1. Januar – 30. Juni	2023 1. Januar – 30. Juni	Entwicklung in %
Zinsergebnis	22.363	17.739	+26
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen	440	2	+26.903
Provisionsergebnis	2.540	17.533	-86
Sonstiges betriebliches Ergebnis	785	889	-12
Verwaltungsaufwand	-12.836	-17.862	-28
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-1.692	-100	+1.589
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	11.599	18.201	-36
Halbjahresüberschuss	6.848	11.589	-41

2024 – Bilanz zum 30. Juni

Forderungen an Kunden um 24% gesteigert; geringere Übernachtguthaben durch Abfluss von Beständen auf Cash-Konten.

Komponenten der Bilanz (vorläufig; TEUR)	2024 30. Juni	2023 30. Juni	Entwicklung in %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	20.224	24.153	-16
Forderungen an Kreditinstitute (Davon Übernachtguthaben bei der Deutschen Bundesbank: 544 Mio. EUR / VJ 817 Mio. EUR)	547.818	823.102	-33
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	287.159	230.808	+24
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	32.819	27.984	+17
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	86.437	97.698	-12
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Davon ggü. der Deutschen Bundesbank aus Offenmarktgeschäften: 0 Mio. EUR / VJ 0 Mio. EUR)	73.699	76.292	-3
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	878.039	1.188.769	-26
Davon Tages- und Festgelder	462.426	427.039	+8

2024 – Kapital zum 30. Juni

Aktuell geringere Gesamtkapitalquote durch fehlendes Testat 2023.

Kennzahlen (vorläufig; TEUR)	2024 30. Juni	2023 30. Juni	Entwicklung in %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	77.268	73.199	+6
Risikoaktiva	428.906	376.428	+14
Gesamtkapitalquote	18,02	19,45	-1,43pp
Bilanzsumme	1.118.2023	1.426.172	-22

2024 - Ausblick

- Die Bank erwartet ein Ergebnis vor Steuern in Höhe von EUR 9 bis 13 Mio. für das Geschäftsjahr 2024.
- Im Jahr 2023 eingeleitete Umstrukturierungs- und Optimierungsmaßnahmen werden 2024 konsequent fortgesetzt.
- Geschäftsstrategie der Bank steht auf dem Prüfstand und wird bei Bedarf angepasst.
- Mitte 2023 gestopptes Projekt zum Relaunch der Marke Varengold wird aufgrund des technischen Bedarfs einer neuen Website stufenweise weitergeführt.



Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

- 1 Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses sowie des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2022 mit dem Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2022
- 2 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
- 3 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2022
- 4 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022
- 5 **Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2023**
- 6 **Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2024**
- 7 **Neuwahl des Aufsichtsrats**
- 8 **Beschlussfassung über die Änderung von § 17 der Satzung (Ermächtigung virtuelle HV)**
- 9 **Beschlussfassung über die Änderung von § 19 der Satzung (virtuelle Teilnahme von AR-Mitgliedern an HV)**
- 10 **Beschlussfassung über die Änderung von § 17 Absatz 5 der Satzung (Recht zur Teilnahme an der HV)**

VARENGOLD BANK AG



Grosse Elbstrasse 39
22767 Hamburg



+49 40 66 86 49 0



info@varengold.de



www.varengold.de



Follow us on [LinkedIn](#)

DISCLAIMER

This document has been prepared by Varengold Bank AG and is intended for information purposes only.

This document was produced with the utmost care. Rounding, typographical and printing errors may nonetheless not be excluded. While calculating sums of rounded amounts and percentages, rounding differences may occur.

This document contains forward-looking statements. Forward-looking statements are statements that include not only historical facts, but also statements about beliefs and expectations and the assumptions underlying them. These statements are based on plans, estimates and projections that were available to Varengold Bank AG at the time of preparation of this document. We expressly point out that all of our forward-looking statements involve known or unknown risks and uncertainties and are based on assumptions relating to future events beyond our control. We cannot accept any liability for the accuracy, completeness, or actual occurrence of the information. The bank assumes no obligation to update such statements to reflect new information or future events. A number of important factors could therefore cause actual results to differ materially from forward-looking statements. Such factors include a change in general economic conditions or the competitive environment, the threat of deterioration in earnings from special charges as well as the state of the financial markets, from which Varengold Bank AG achieves substantial portions of their income.

This document is protected by copyright. All rights, especially the rights of distribution, reproduction, translation, reprinting, reproduction and storage in data processing systems are, even when only partially used, reserved by Varengold Bank AG.