



HAUPTVERSAMMLUNG 2020

25. NOVEMBER 2020

”

ES IST UNSER JOB, MENSCHEN ZUGANG ZU KAPITAL UND
BANKDIENSTLEISTUNGEN ZU ERMÖGLICHEN. SCHNELL UND UNKOMPLIZIERT.
DESHALB FINANZIEREN WIR MARKTPLÄTZE UND UNTERSTÜTZEN IHR SCHNELLES
UND ERFOLGREICHES WACHSTUM.

FRANK OTTEN, VORSTAND

ÜBER DIE AUFGABEN EINER BANK UND DAS ENGAGEMENT VON VARENGOLD
IM BEREICH MARKETPLACE BANKING.

ZIELE 2019

FINANZIELLES ZIEL FÜR 2019 ÜBERERFÜLLT
SONSTIGE ZIELE ERFÜLLT



- ✓ Ergebnis vor Steuern von € 2,8 Mio bis 3,2 Mio.
- ✓ Fortsetzung der Digitalisierungsmaßnahmen
- ✓ Weitere Neukundensteigerung in CB und MPB
- ✓ Steigerung der Mitarbeiterzahl

STRATEGIE UND WACHSTUM FORTGESETZT

- Ausbau der bestehenden Geschäftsbeziehungen und Neukundengewinnung im Bereich Lending
 - Branche „Mobilität“ neu erschlossen
- Wachstumsambitionen befriedigt: €250 Mio. gesamt für Grover nach Aufstockung
- Fronting Services ausgebaut:
 - Pilotprojekt als Transaktionsbank für deutsche Sparer gelauncht



CLUNO

BEISPIELTRANSAKTION:

- Cluno:
Fremdkapitalfinanzierung für Ausbau der Auto-Abo Flotte

KERNBEREICHE TRADE FINANCE UND TRANSACTION SERVICES STETIG AUSGEBAUT

- Starkes Zahlungsverkehrsgeschäfts dank solider Kundenbasis und Gewinnung von Neukunden
- Konzentration auf das voll besicherte Kreditgeschäft
- Konsequenter Ausbau der Trade Finance und Transaction-Aktivitäten im Bereich Agrargüter und medizinische Güter.
- Gewinnung namhafter internationaler Neukunden im Sektor Trade Finance:
 - 6 der Top 10 weltweiten Food-/Commodity-Händler sind Kunden der Varengold Bank

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2019

ERFOLGREICHE ENTWICKLUNG IM GESCHÄFTSJAHR 2019 ERGEBNIS DER NORMALEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT UM 57 % GESTEIGERT

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (T€)	2019 1. Januar – 31. Dezember	2018 1. Januar – 31. Dezember	Entwicklung %
Zinsergebnis	6.559	6.369	+3
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	1.634	682	+140
Provisionsergebnis	13.815	14.299	-3
Nettoergebnis des Handelsbestands	155	80	+94
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-642	-506	-27
Verwaltungsaufwand	-16.639	-14.774	-13
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-1.435	-3.867	+63
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	3.594	2.283	+57
Außerordentliches Ergebnis	148	0	+100
Jahresüberschuss	1.616	515	+214

STEIGERUNG DER GUTHABEN BEI DER BUNDESBANK DURCH STARKES ZAHLUNGSVERKEHRS- GESCHÄFT UND DAMIT VERBUNDENER ZUNAHME AN VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN

Komponenten der Bilanz (T€)	2019 31. Dezember	2018 31. Dezember	Entwicklung %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	261.367	134.495	+94
Forderungen an Kreditinstitute	26.818	13.197	+103
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	213.545	223.663	-5
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	21.201	8.993	+136
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	126.274	101.150	+25
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	28.259	18.787	+50
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	631.922	468.342	+35
davon Tages- und Festgelder	374.094	286.168	+31

REGULATORISCHES KAPITAL DURCH KAPITALERHÖHUNG ANFANG 2019 GESTÄRKT

Kennzahlen (T€)	2019 31. Dezember	2018 31. Dezember	Entwicklung %
Regulatorisches Kapital (Gruppe)			
Haftende Eigenmittel	37.920	25.373	+49
Risikoaktiva	233.203	200.138	+17
Gesamtkapitalquote	16,26 %	12,68 %	+28
Bilanzsumme	707.329	530.935	+33

- Öffentliches Angebot mit Prospekt
- Erhöhung Grundkapital gegen Bareinlage von EUR 6.210.423,00 auf EUR 9.315.634,00
- Ausgabekurs von 2,50 EUR je Aktie
- Eintragung im Handelsregister am 29. Januar 2019

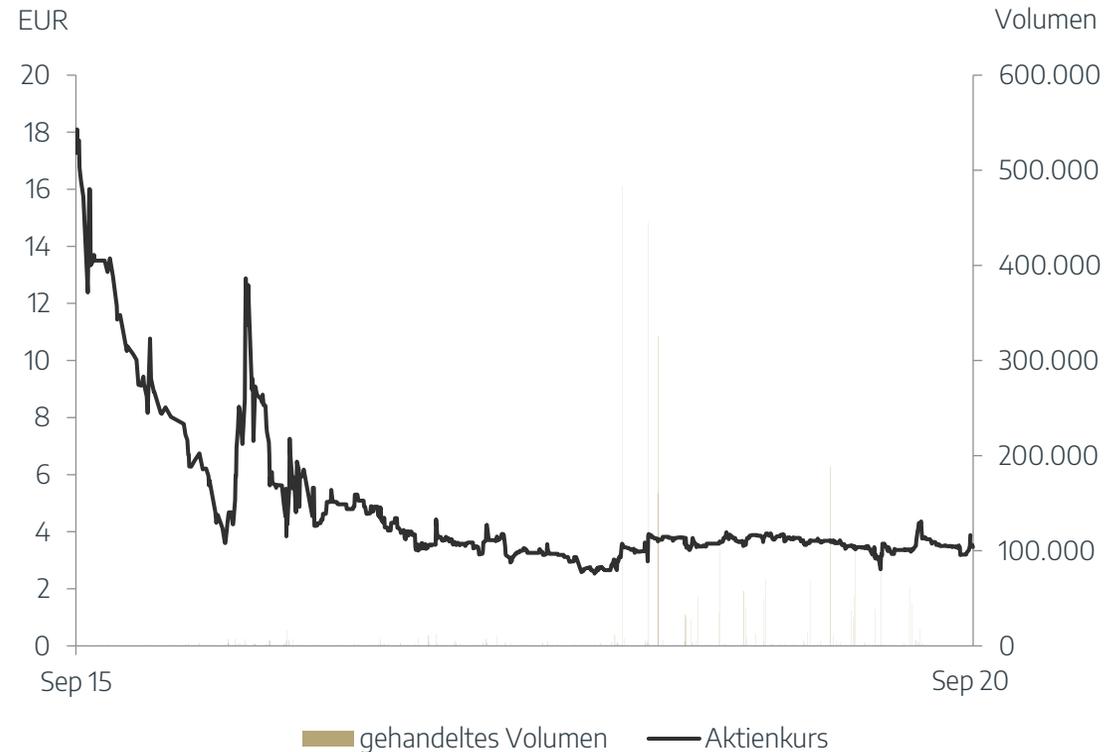
AKTIENVERLAUF WEITER IN SEITWÄRTSBEWEGUNG

ENTWICKLUNG 2019

- Durchschnittskurs: **EUR 3,71** (2018: EUR 3,22)
- Durchschnittlich gehandeltes Volumen: **3.575 Stück** (2018: 17.653 Stück)
→ Vergleichszeitraum 2018 mit hohem Handelsvolumen an nur wenigen Tagen
- Ergebnis je Aktie: **EUR 0,17** (2018: EUR 0,08)
- Marktkapitalisierung: **EUR 34.467.846** zum 31.12.2019
(31.12.2018: EUR 23.723.816)

TREND 2020 (Stand 30.09.2020)

- Durchschnittskurs: **EUR 3,47**
- Durchschnittlich gehandeltes Volumen: **7.684 Stück**
- Marktkapitalisierung: **EUR 34.748.832** zum 30.09.2020



Hinweis: Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

HIGHLIGHTS 2020 (BIS DATO)

EBT trotz
Corona-Krise
28% über
Vorjahres-
zeitraum

Reibungsloser
Geschäftsbetrieb
trotz Pandemie
dank
Digitalisierung

Fronting Services
ausgebaut

KfW-
Akkreditierung &
Corona-
Schnellkredite

Klimaneutralität
erlangt

Top 5 Fintech
Finanzierungs-
Deal in Europa

25 Jahre
Varengold

STRATEGIE UND WACHSTUM FORTGESETZT

- Hausbank-Akkreditierung der KfW erlangt
- Interne Prozessoptimierung für effizientere und schnellere Execution
- Team personell erweitert



Kapilendo



Lender & Spender

BEISPIELTRANSAKTIONEN:

- Kapilendo:
Versorgung des deutschen Mittelstands mit Corona-Schnellkrediten
- Lender & Spender:
Fremdkapitalfinanzierung für Konsumentenkredite in den Niederlanden

ERHEBLICHE ZUGEWINNE ÜBER ALLE SEGMENTE HINWEG

- Ausbau des Zahlungsverkehrsgeschäfts dank stetiger erfolgreicher Neukundenakquise
- Provisionsgeschäft auch dank langfristiger Kundenbeziehungen weiter lukrativ
- Kreditrisiken wurden verringert und die Akquisition von Neugeschäft mit fungiblen Sicherheiten vorangetrieben
- Trade Finance Geschäft weiter ausgebaut.

Wesentliche Bausteine: L/C, Garantiegeschäft, Inkasso & Forfaitierung

COVID-19 BEDINGTE WERTBERICHTIGUNGEN

- Notwendige Wertberichtigungen zweier Trade Finance Funds vorgenommen

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG PER SEPTEMBER 2020

ERGEBNIS DER NORMALEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT TROTZ DEUTLICH GESTIEGENEN ABSCHREIBUNGEN UND WERTBERICHTIGUNGEN UM 33 % ÜBER VORJAHR.

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (T€)	2020 1. Jan. – 30.Sep.	2019 1. Jan. – 30. Sep.	Entwicklung %
Zinsergebnis	5.523	5.176	+7
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	811	1.429	-43
Provisionsergebnis	12.426	8.793	+41
Nettoergebnis des Handelsbestands	115	75	+55
Sonstiges betriebliches Ergebnis	374	-792	+147
Verwaltungsaufwand	-13.035	-11.543	-13
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-3.370	-988	-241
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	2.855	2.141	+33
Außerordentliches Ergebnis	3	91	-96
vorl. Jahresüberschuss	2.119	1.108	+91

BILANZ SEPTEMBER 2020

CORONA BEDINGT LEICHTER RÜCKGANG DES AKTIVGESCHÄFTS

Komponenten der Bilanz (T€)	2020 30. September	2019 31. Dezember	Entwicklung %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	365.513	261.367	+40
Forderungen an Kreditinstitute	25.543	26.818	-5
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	213.077	213.545	<-1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	22.387	21.201	+6
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	102.098	126.274	-19
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Davon gegenüber der Deutschen Bundesbank aus Offenmarktgeschäften: € 101 Mio.)	108.504	28.259	+284
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	716.118	631.922	+13
davon Tages- und Festgelder	334.577	374.094	-11

REGULATORISCHES KAPITAL DURCH ERNEUTE KAPITALERHÖHUNG WEITER GESTÄRKT

Kennzahlen (T€)	2020 30. September	2019 31. Dezember	Entwicklung %
Regulatorisches Kapital (Gruppe)			
Haftende Eigenmittel	43.029	37.920	+14
Risikoaktiva	229.484	233.203	-2
Gesamtkapitalquote	18,75%	16,26%	+15
Bilanzsumme	919.675	707.329	+30

BARKAPITALERHÖHUNG UNTER AUSSCHLUSS DES BEZUGSRECHTS DER ALTAKTIONÄRE

- Ausgabe von 727.381 neuen Stückaktien
- Erhöhung des Grundkapitals von EUR 9.315.634,00 auf EUR 10.043.015,00
- Ausgabekurs von 3,85 EUR je Aktie
- Eintragung im Handelsregister am 17. Februar 2020

- Aufsichtsrechtliche Anforderungen im Hinblick auf die Eigenmittelausstattung zum Zwecke der Solvabilität
- Ausbau des Geschäftswachstums
- Aufbau des Kapitalpuffers zur geplanten Ausweitung des Geschäftsvolumens, insbesondere im Kreditbereich
- Platzierung der neuen Aktien bei institutionellen Investoren, überwiegend aus dem Finanz- und Versicherungssektor
- Abwägung der Unternehmensinteressen sowie der Aktionärsbelange beim Bezugsrechtsausschluss durch Vorstand und Aufsichtsrat, ohne die Interessen der übrigen Aktionäre unangemessen zu benachteiligen.

DANK RECHTZEITIGER DIGITALISIERUNG UND VERBESSERTER ERTRAGSLAGE GUT DURCH DIE KRISE

- Keine operativen Einbrüche dank rechtzeitiger Digitalisierung
- Zurückhaltung bei der Gewährung von Darlehen während Covid 19 – daher Ausbau Aktivgeschäft unter Plan
- Hausbank-Akkreditierung der KfW erreicht und neues Produkt „Corona-Schnellkredite“ gelaunched
- CB Neukundengewinnung weiter gesteigert – Nettoerträge bis September +38% ggü. Vorjahreszeitraum
- Risikovorsorge für Trade Finance Funds gebildet
- Abschreibung einer Beteiligung bis auf den Restwert
- Zusätzlich wurde ausreichend weitere Risikovorsorge geplant bzw. bereits gebildet
- Ergebnis vor Steuern wird nach aktuellem Kenntnisstand, trotz Covid 19 – Krise, deutlich positiv ausfallen

VERSTÄRKTE DIGITALE TRANSFORMATION DER VARENGOLD BANK

DocuSign eSignature: Elektronisches Unterzeichnen von internen und externen Dokumenten

DocuSign CLM: Contract Lifecycle Management Tool zur Erstellung digitalisierter u. automatisierter Prozesse sowie automatisierter Archivierung von Dokumenten

Microsoft Teams: Interne & externe Kommunikation, kollaboratives Arbeiten, Projektmanagement

Microsoft Dynamics: Customer Relationship Management Tool zur Organisation von Kundenbeziehungen

UiPath RPA: Robotic Process Automation Software zur Prozessautomatisierung repetitiver, zeitintensiver Prozesse

AWS Cloud: Cloudplattform mit großem Funktionsumfang wie z.B. Infrastrukturlösungen, Datenbanken, KI usw.

BRAND AWARENESS 2019 UND 2020 DEUTLICH GESTEIGERT:

- 16 Pressemitteilungen
- 100+ Medienberichte international
- P2P Finance News „Company of Influence“ 2020
- P2P Finance News „Power 50“ Ranking & 2 Credit Strategy Award-Nominierungen für Head of London Branch
- 4 TV-Interviews
- 10+ Auftritte auf Konferenzen
- 7 Podcast/Web TV-Auftritte
- Social Media Follower vervielfacht

INITIATIVE "VARENGOLD CARES"

- Gründung eines Nachhaltigkeitsteams
- Klimaneutral durch die vollständige Kompensation der CO₂-Ausstöße (TÜV Nord zertifiziert)
- Förderung des Klimaschutzprojektes „Effiziente Kochöfen in Ghana“
- Weiterhin aktives Mitglied der Umweltpartnerschaft Hamburg (seit 2018)
- Neues Mitglied der „Fair Company“ Initiative
- Unterstützung der Mobilität der Mitarbeiter/innen durch eine Partnerschaft mit [mein-dienstrad.de](https://www.mein-dienstrad.de)
- Jährliche Geldspende für ein lokales gemeinnütziges Unternehmen

Geschäftswachstum fördern & COVID-19-Risiken managen

Digitalisierung & Prozessoptimierung vorantreiben

Nachhaltigkeitsgedanken fortführen

New Work - Initiative umsetzen

Einführung digitales ECA-gedecktes Geschäft

Segment Trade Finance gewinnt weiter an Bedeutung

Ausbau des Kreditbuchs & der Fronting Services im MPB

”

DIE MITTLERWEILE ZWEITE WELLE DER COVID19-PANDEMIE HINTERLÄSST IHRE SPUREN IN DER GESELLSCHAFT UND DER WIRTSCHAFT. UNSERE BISHERIGE ENTWICKLUNG UND DER WEITERE GESCHÄFTSAUSBAU ZEIGEN DABEI EINMAL MEHR, DASS DAS GESCHÄFTSMODELL DER VARENGOLD BANK ZUKUNFTSFÄHIG IST. WIR SIND OPTIMISTISCH UND OPERATIV GUT AUFGESTELLT, UM DIE AKTUELLE KRISE ZU MEISTERN UND SOGAR STÄRKER AUS IHR HERVORZUGEHEN.

DR. BERNHARD FUHRMANN, VORSTAND

ÜBER DIE ENTWICKLUNG DER VARENGOLD BANK IN ZEITEN DER COVID19 - KRISE.

TAGESORDNUNGSPUNKTE

- 01** Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichts der Varengold Bank AG zum 31. Dezember 2019 sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2019
- 02** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2019
- 03** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2019
- 04** Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2020
- 05** Beschlussfassung über die Änderung von § 17 der Satzung (in Absatz 5, 9 und 10)
- 06** Beschlussfassung über die Aufhebung des Genehmigten Kapitals 2018 und des Genehmigten Kapitals 2019 sowie Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2020

DISCLAIMER

Dieses Dokument wurde durch die Varengold Bank AG erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken. Dieses Dokument wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt. Rundungs-, Satz- oder Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten. Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die nicht nur Tatsachen der Vergangenheit beschreiben, sondern sie umfassen auch Aussagen über Annahmen und Erwartungen sowie die zugrunde liegenden Annahmen. Diese Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die der Varengold Bank AG zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Geschäftsberichtes zur Verfügung stehen. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass sämtliche auf die Zukunft bezogenen Aussagen mit bekannten oder unbekanntem Risiken und Unwägbarkeiten verbunden sind und auf Schlussfolgerungen basieren, die zukünftige Ereignisse außerhalb unseres Einflussbereichs betreffen. Für deren Richtigkeit und Vollständigkeit, beziehungsweise für das tatsächliche Eintreten der gemachten Angaben, können wir daher keine Haftung übernehmen. Die Bank übernimmt keine Verpflichtung, solche Aussagen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse weiterzuentwickeln. Eine Vielzahl wichtiger Faktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Solche Faktoren sind etwa eine Veränderung der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder der Wettbewerbssituation, eine drohende Verschlechterung der Ertragslage aus Sonderbelastungen sowie die Verfassung der Finanzmärkte, aus denen die Varengold Bank AG einen erheblichen Teil ihrer Erträge erzielt.

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte, insbesondere die Rechte der Verbreitung, Vervielfältigung, Übersetzung, des Nachdrucks und der Wiedergabe sowie der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen sind, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, allein der Varengold Bank AG vorbehalten.



VARENGOLD BANK AG

GROSSE ELBSTRASSE 14
22767 HAMBURG

+49 40 66 86 49 0

INFO@VARENGOLD.DE

WWW.VARENGOLD.DE