



HAUPTVERSAMMLUNG 2022

24. AUGUST 2022



REDE DES VORSTANDS

DR. BERNHARD FUHRMANN
VORSTAND DER VARENGOLD BANK AG

TAGESORDNUNGSPUNKTE DER HAUPTVERSAMMLUNG

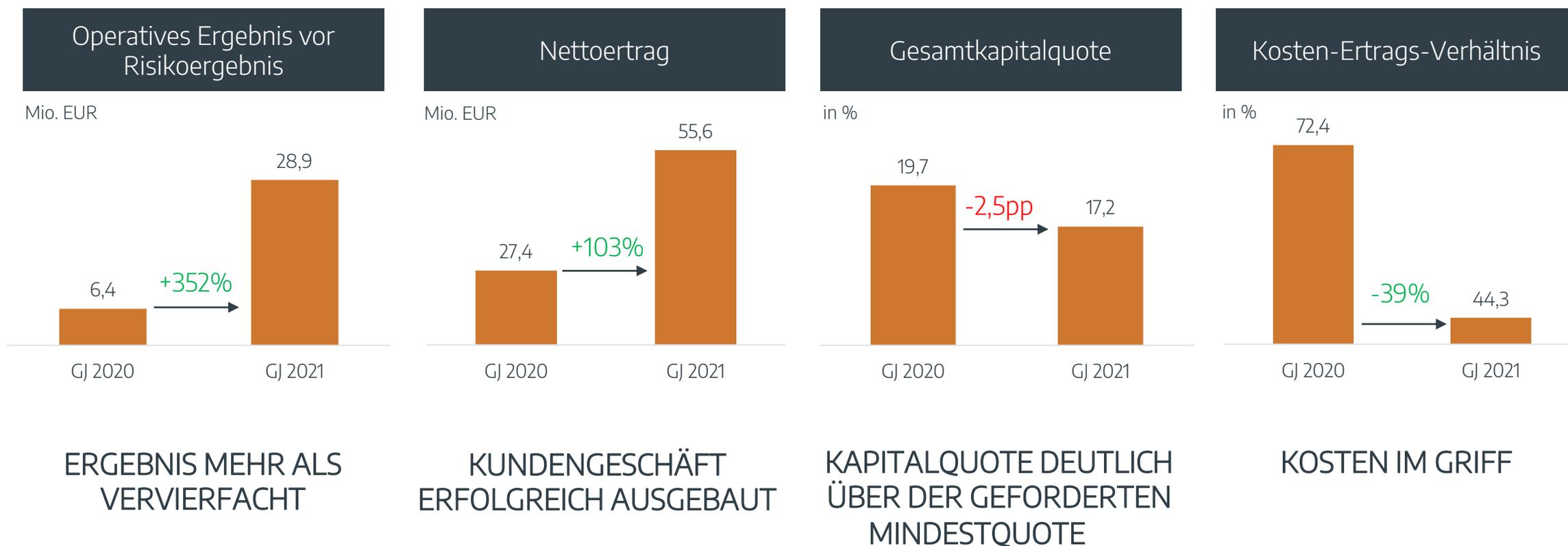
- 01** Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses sowie des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2021 mit dem Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2021
- 02** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2021
- 03** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021
- 04** Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2022
- 05** Beschlussfassung über die Erhöhung des Grundkapitals gegen Bareinlagen unter Ausschluss des Bezugsrechts
- 06** Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstands zur Ausgabe von Genussrechten und anderen hybriden Schuldverschreibungen, welche die Anforderungen an die aufsichtliche Anerkennung als Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals (Additional Tier 1 capital) erfüllen, ohne Wandlungsmöglichkeit mit der Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre
- 07** Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

- **Bestes Jahr der Bank!**
- **Ausbau unserer Vertriebsaktivitäten**
 - Signifikantes Neugeschäft im MPB: 6x mehr Neukunden; Neugeschäftsvolumen +52% ggn. VJ
 - 20% mehr Kunden im Commercial Banking bei gesteigertem Umsatz pro Kunde
 - Gründung der Tochtergesellschaft „Elbe2021 Incubator GmbH“ (Equity Capital Markets-Geschäft)
- **Digitalisierung von Geschäftsprozessen**
 - Wiederkehrende Arbeiten (z. B. im Customer Service) durch Einsatz von Robotic-Process-Automation
 - Einsatz von Künstlicher Intelligenz z.B. bei der Kundenlegitimation
 - Aufbau einer zentralen Datenbank aller Geschäftsvorfälle (insb. um regulatorische Anforderungen zu erfüllen)
 - Transformation der IT-Entwicklungsumgebung in die Multi-Cloud-Anwendung

- **Kulturwandel & Umsetzung multidimensionales New Work Konzept**
 - Umzug in neue Räumlichkeiten
 - Umbau Sofia Branch
 - Bedarfsgerechte Arbeitsplatzgestaltung und hybrides Arbeitsmodell
 - Erhöhung der Fortbildungsausgaben pro Mitarbeiter um 58%
 - Förderung von Selbstverantwortung und Persönlichkeitsentwicklung („Empowerment“)

- **Nachhaltigkeit – Konzentration auf Ressourceneffizienz, Umweltschutz und soziales Engagement**
 - Veröffentlichung unseres ersten Nachhaltigkeitsberichts
 - Entwicklung eines ESG-Fragebogens zum Rating unseres Kundenportfolios nach ESG-Kriterien
 - Geld- und Sachspenden an gemeinnützige Organisationen

VARENGOLD BANK ERZIELT TROTZ PANDEMIE REKORDERGEBNIS IN 2021



GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2021

OPERATIVES GESCHÄFT STARK AUSGEBAUT - ERGEBNIS VERZEHNFACHT KOSTEN STARK UNTERPROPORTIONAL GESTIEGEN

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (TEUR)	2021 1. Januar – 31. Dezember	2020 1. Januar – 31. Dezember	Entwicklung in %
Zinsergebnis	6.750	7.366	-8
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen	1.243	1.036	+20
Provisionsergebnis	44.638	17.928	+149
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-725	-1.915	+62
Verwaltungsaufwand	-22.876	-17.586	-30
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-7.627	-4.974	-53
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	21.403	1.855	+1.054
Jahresüberschuss	17.166	1.715	+901

STARKES ZAHLUNGSVERKEHRSGESCHÄFT FÜHRT ZU EINER ZUNAHME DER VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN IN VERBINDUNG MIT EINER ZUNAHME DER BUNDESBANKGUTHABEN

Komponenten der Bilanz (TEUR)	2021 31. Dezember	2020 31. Dezember	Entwicklung in %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	956.263	400.792	+139
Forderungen an Kreditinstitute	8.303	16.989	-51
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	210.131	232.726	-10
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	28.463	21.427	+33
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	122.657	99.129	+24
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Davon ggü. der Deutschen Bundesbank aus Offenmarktgeschäften: 28 Mio. EUR / VJ 101 Mio. EUR)	148.929	122.137	+22
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.198.327	776.729	+54
davon Tages- und Festgelder	465.326	409.141	+14

- Vorschlag, den Bilanzgewinn in Höhe von 1.064.498,00 EUR vollständig auf neue Rechnung vorzutragen.
- Gem. §23 der Satzung wäre bei Feststellung auch eine Verwendung von 75% des Bilanzgewinns durch Einstellung in Gewinnrücklagen zulässig gewesen (restliches Ausschüttungsvolumen = 266 TEUR).
- Entscheidung fiel unter Betrachtung der aktuellen politischen und wirtschaftlichen Situation - insbesondere Unsicherheiten hinsichtlich der anhaltenden Corona-Pandemie und der Aggressionen Russlands gegen die Ukraine.
- Entwicklung der regulatorischen Kennziffern bei zunehmendem Geschäftswachstum
 - Bei fortgesetztem oder auch bei leicht abgeschwächtem Trend des Geschäftsausbaus wird die Leverage Ratio / gesetzliche Mindestanforderung gem. Art. 92 Abs. 1 lit d) CRR unterschritten.
 - Worst Case: Die Bank müsste Ertrag bringendes Geschäft absagen.

KAPITAL DEZEMBER 2021

Kennzahlen (TEUR)	2021 31. Dezember	2020 31. Dezember	Entwicklung in %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	46.047	43.765	+5
Risikoaktiva	268.005	221.985	+21
Gesamtkapitalquote	17,18%	19,72%	-2,54 pp
Bilanzsumme	1.466.744	995.195	47

- **Einordnung des Kundenportfolios hinsichtlich ESG-Performance**
 - ESG-Fragebogen wird automatisiert an Kunden übermittelt, um ein Scoring Modell ableiten zu können
- **Optimierung Aufbauorganisation Marketplace Banking**
 - Dezidierte Teams für Lending, Fronting / BaaS und Customer Success
- **Optimierung zielgruppenorientierte Kommunikation (intern/extern) mit moderner Informationsarchitektur**
 - Projekt „Zusammenarbeit“ (bspw. Initiativen zum Teambuilding und Feedbacktraining)
- **Arbeitgeberprofil schärfen und sich im Wettbewerb um die besten Fachkräfte durchsetzen**
 - Personalaufbau – Stichtag 30. Juni 2022 insgesamt 116 Mitarbeitende (30. Juni 2021: 99 Mitarbeitende)
 - Schließung London Branch zum Ende September 2022
 - Vermittlung / Überlassung von Personal in Indonesien (insbesondere im Bereich IT)



→ Recruitingfilm als Maßnahme im Kampf um qualifizierte Nachwuchs- / Fachkräfte

2022 – BESTES HALBJAHRESERGEBNIS DER BANK

Operatives Ergebnis vor Risikoergebnis

Mio. EUR



ERGEBNIS DEUTLICH
GESTEIGERT

Nettoertrag

Mio. EUR



KUNDENGESCHÄFT
WEITER AUSGEBAUT

Gesamtkapitalquote

in %



GUTE SUBSTANZ

Kosten-Ertrags-Verhältnis

in %



KOSTEN WEITERHIN
IM GRIFF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG PER JUNI 2022

ERGEBNIS DER NORMALEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT GEGENÜBER VORJAHRESZEITRAUM MEHR ALS VERDOPPELT

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (TEUR)	2022 1. Jan. – 30. Jun.	2021 1. Jan. – 30. Jun.	Entwicklung in %
Zinsergebnis	3.462	3.877	-11
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen	172	383	-55
Provisionsergebnis	27.979	19.303	+45
Sonstiges betriebliches Ergebnis	542	63	-761
Verwaltungsaufwand	-12.116	-9.908	-22
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-1.872	-5.602	+67
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	18.167	8.116	+124
vorl. Jahresüberschuss	11.569	7.088	+63

BILANZ JUNI 2022

WEITERE BILANZVERLÄNGERUNG DURCH AUSWEITUNG TRANSACTION BANKING ERFOLGREICHES 1. HALBJAHR IM MARKETPLACE BANKING KREDITGESCHÄFT

Komponenten der Bilanz (TEUR)	2022 30. Juni	2021 31. Dezember	Entwicklung in %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	1.175.993	956.263	+23
Forderungen an Kreditinstitute	5.712	8.303	-31
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	227.143	210.131	+8
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	27.387	28.463	-4
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	122.753	122.657	0
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Davon ggü. der Deutschen Bundesbank aus Offenmarktgeschäften: 28 Mio. EUR / 2021: 28 Mio. EUR)	276.524	148.929	+86
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.329.341	1.198.327	+11
davon Tages- und Festgelder	487.855	465.326	+5

Kennzahlen (TEUR)	2022 30. Juni	2021 31. Dezember	Entwicklung in %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	63.136	45.913	+38
Risikoaktiva	335.301	268.005	+25
Gesamtkapitalquote	18,83%	17,13%	1,70 pp
Bilanzsumme	1.738.918	1.466.744	+19

Geplante Kapitalerhöhung sowie Ausgabe von Genussrechten und anderen hybriden Schuldverschreibungen

- Paketverkauf an strategische, institutionelle Investoren besser zu platzieren.
- Eigenkapitalsteigerung und möglichst hoher Emissionserlös, um Geschäftsvolumen auszuweiten.
- Leverage Ratio im Sinne der CRR soll dauerhaft auf ein Niveau oberhalb des Schwellenwertes gebracht werden.
- Zusätzlicher Handlungsrahmen für Neuemissionen sichert die Möglichkeit ab, auf etwaige zukünftige Eigenmittelanforderungen rasch und flexibel reagieren zu können.

Die Bank erwartet ein Ergebnis vor Steuern
in Höhe von EUR 28 bis 32 Mio. für das Geschäftsjahr 2022.

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 39
22767 HAMBURG

+49 40 66 86 49 0

INFO@VARENGOLD.DE

WWW.VARENGOLD.DE