

Ordentliche Hauptversammlung

29. April 2025



Der neue Vorstand der Varengold Bank AG



Matthias Wargers

Vorstand Markt &
Vorstandssprecher

Hendrik Harms

Vorstand Marktfolge

Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

- 1 Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses sowie des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2023 mit dem Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2023**
- 2 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns im Geschäftsjahr 2023**
- 3 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2023
- 4 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2023
- 5 Wahl eines Aufsichtsratsmitglieds
- 6 Beschlussfassung über die Festlegung der Vergütung des Aufsichtsrats
- 7 Beschlussfassung über die Umstellung der Inhaberaktien auf Namensaktien**
- 8 Beschlussfassung über die Aufhebung des Genehmigten Kapitals 2020 sowie Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2025**



Tagesordnungspunkt 1

Jahresabschluss 2023



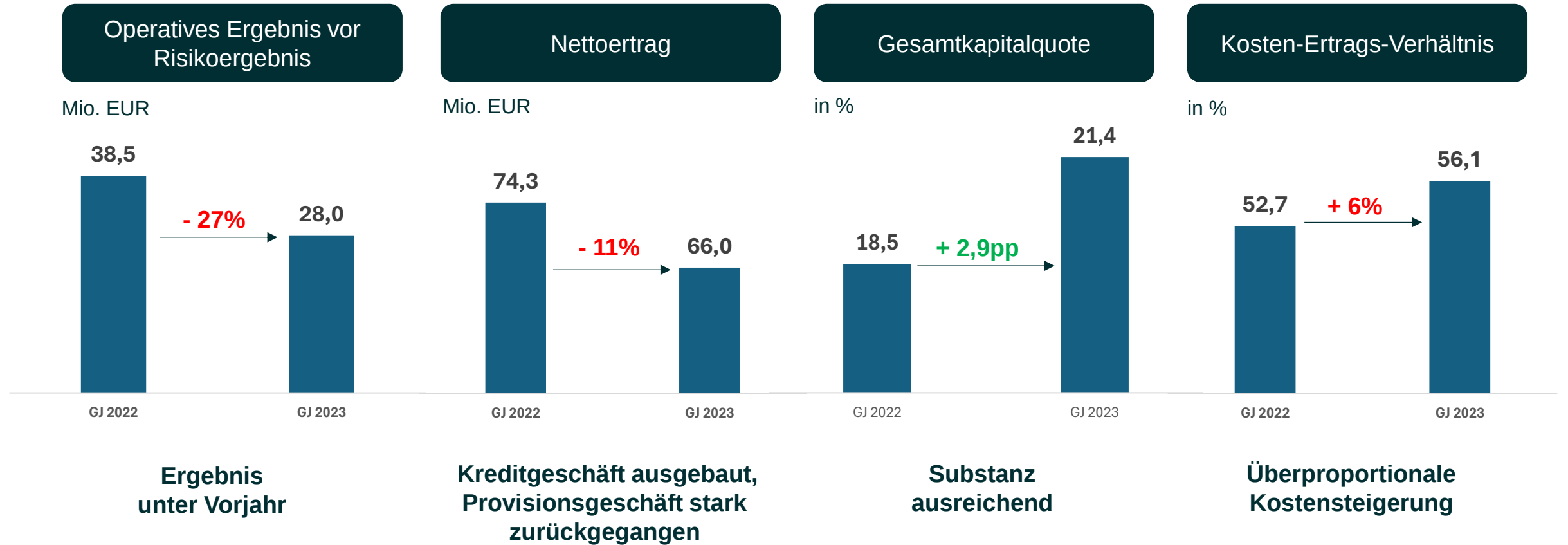
Rückblick auf das Jahr 2023

- Januar 2023 - Beginn der Sonderprüfung des Geschäftsbetriebs gem. § 44 KWG in 3 Prüfungsgebieten:
 - Zwei Prüfungsgebiete wurden abgeschlossen (Bulgariengeschäft und Geldwäscheprävention)
 - Aktuell Sachverhaltsabgleich im Prüfungsgebiet Steuern; noch kein konkretes Ende absehbar
- Juni 2023 - Zwischenergebnisse 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
 - Zusätzliche 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

Rückblick auf das Jahr 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 und Kündigung von 334 Kunden mit Iran-Bezug im Bereich Commercial Banking

2023 – Insgesamt weiterhin gutes Ergebnis trotz stark rückläufigem Provisionsgeschäft und hohen Kosten



2023 – Gewinn- und Verlustrechnung

Jahresüberschuss trotz deutlich geringerem Provisionsergebnis um 60% über Vorjahr.

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (TEUR)	2023	2022	Entwicklung in %
	1. Januar – 31. Dezember	1. Januar – 31. Dezember	
Zinsergebnis	42.887	13.598	215
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen	422	302	39
Provisionsergebnis	20.095	65.303	-69
Sonstiges betriebliches Ergebnis	2.628	-4.872	-154
Verwaltungsaufwand	-37.984	-35.704	6
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-5.541	-13.184	-58
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	22.506	25.443	-12
Jahresüberschuss	14.523	9.057	60



2023 – Bilanz

Forderungen an Kunden um 23% gesteigert, weiterhin hohe Übernachtguthaben bei der Bundesbank.

Komponenten der Bilanz (TEUR)	2023 31. Dezember	2022 31. Dezember	Entwicklung in %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	2.571	13.826	-81
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)	297.924	241.642	23
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	24.239	27.895	-13
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	92.274	100.256	-8
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	75.423	124.107	-39
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.115.422	1.145.212	-3
- davon Tages- und Festgelder	468.523	435.317	8



2023 – Kapital

Haftende Eigenmittel konnten um 27% gesteigert werden.

Kennzahlen (TEUR)	2023 31. Dezember	2022 31. Dezember	Entwicklung in %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	98.426	77.268	27
Risikoaktiva	458.990	417.286	10
Gesamtkapitalquote	21,44%	18,52%	2,92pp
Bilanzsumme	1.353.852	1.421.365	-5



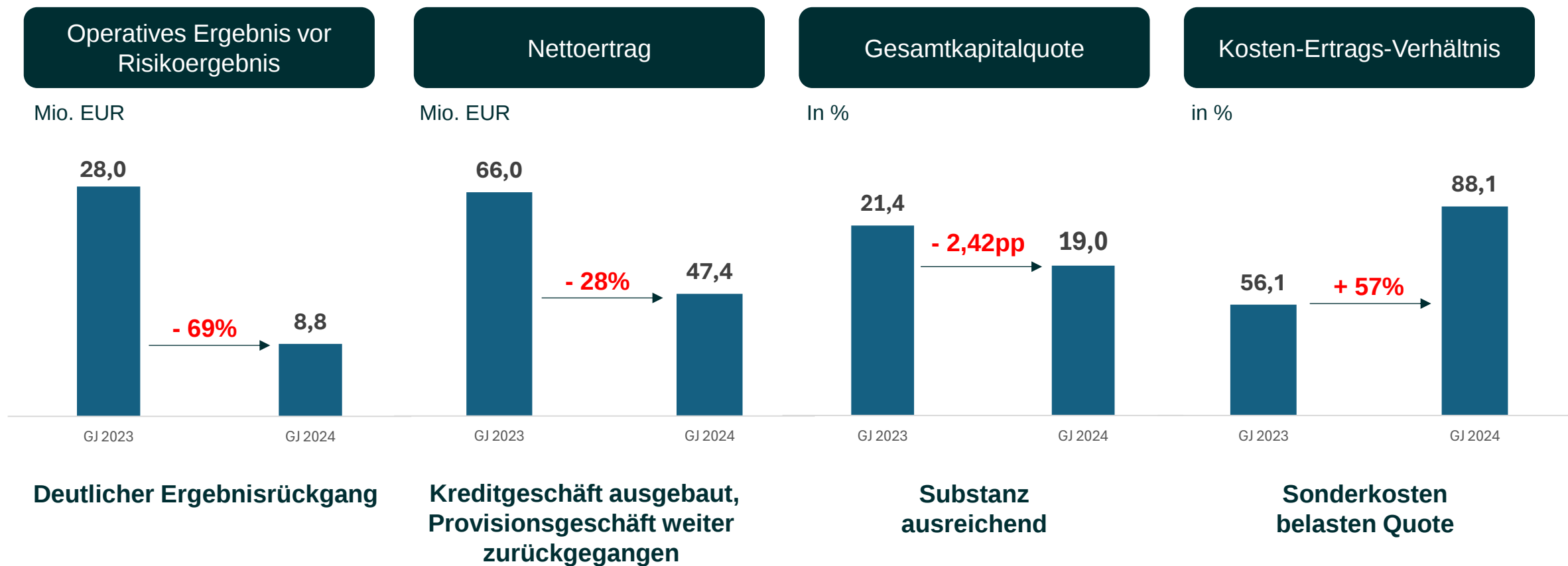
Rückblick auf das Jahr 2024

- Laufende Prüfung gem. §44 KWG und enge Zusammenarbeit mit KPMG als Sonderbeauftragter
- Initiierung von regulatorisch notwendigen Projekten (u.a. MaRisk Novelle, DORA, CRR III)
- Onboarding der neuen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft PKF Treuwerk AG
- Wahl des neuen Aufsichtsratsvorsitzenden Herrn Dirk Auerbach im August 2024
- Weichenstellung für neues Geschäftsmodell im September 2024
 - Gänzliche Einstellung des Zahlungsverkehrs mit dem Iran zur Abwicklung humanitärer Importe
 - Fokus auf Marketplace Lending für Fintechs
 - Finanzierung innovativer, mittelständischer Unternehmen
 - Finanzierung von Projekten im Bereich Energy Transition



2024 – Rückgang des Provisionsgeschäfts belastet Ergebnis

Vorläufige, untestierte Geschäftszahlen



2024 – Gewinn- und Verlustrechnung

Vorläufige, untestierte
Geschäftszahlen

Geschäftsjahr geprägt von hohen Sonderkosten und Einstellung des Zahlungsverkehrsgeschäfts.

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (TEUR)	2024	2023	Entwicklung in %
	1. Januar – 31. Dezember	1. Januar – 31. Dezember	
Zinsergebnis	40.833	42.887	-5
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen	440	422	4
Provisionsergebnis	4.437	20.095	-78
Sonstiges betriebliches Ergebnis	1.687	2.628	-36
Verwaltungsaufwand	-38.686	-37.984	2
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-6.623	-5.541	20
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	2.087	22.506	-91
Jahresüberschuss (+) / Jahresfehlbetrag (-)	-1.295	14.523	-109



2024 – Bilanz

Vorläufige, untestierte
Geschäftszahlen

Forderungen an Kunden erneut um 24% gesteigert, Übernachtguthaben bei der Bundesbank deutlich reduziert.

Komponenten der Bilanz (TEUR)	2024 31. Dezember	2023 31. Dezember	Entwicklung in %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	342	2.571	-87
Forderungen an Kreditinstitute (Davon Übernachtguthaben bei der Deutschen Bundesbank: 387 Mio. EUR / VJ 787 Mio. EUR)	390.846	792.944	-51
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	369.383	297.924	24
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	67.463	24.239	178
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	65.541	92.274	-29
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	810	75.423	-99
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	834.188	1.115.422	-25
- davon Tages- und Festgelder	536.410	468.523	14



2024 – Kapital

Vorläufige, untestierte
Geschäftszahlen

Kapital weiterhin ausreichend

Kennzahlen (TEUR)	2024 31. Dezember	2023 31. Dezember	Entwicklung in %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	97.131	98.426	-1
Risikoaktiva	510.777	458.990	11
Gesamtkapitalquote	19,02%	21,44%	-2,42pp
Bilanzsumme	999.946	1.353.852	-26



Ereignisse 2025 & Ausblick

Das Jahr der Transformation

- Umsetzung des Rebrandings sowie Relaunch der modernen Website mit neuem technischem Stand insbesondere hinsichtlich der Anforderungen an IT-Sicherheit im Januar
- Einführung von Instant Payments und Umsetzung der DORA (Digital Operational Resilience Act)
- Gerichtliche Bestellung des neuen Aufsichtsratsmitglieds Herrn Tobias Weitzel im Februar, nachdem Herr Dr. Lemnitzer sein Amt aus persönlichen Gründen niedergelegt hat
- Wechsel des Gesamtvorstands → Auftakt der strategischen und organisatorischen Transformation
- Prüfungsbeginn des Geschäftsjahres 2024 durch den neuen Wirtschaftsprüfer PKF Treuwerk AG
- Konsequente Umsetzung von Maßnahmen und Projekten mit Fokus auf zeitnaher Beendigung der Sonderprüfung nach §44 KWG sowie den hieraus resultierenden Umsetzungen regulatorischer Anforderungen – ein Schwerpunkt liegt dabei insbesondere auf dem zügigen Abbau des Iran-Portfolios

Tagesordnungspunkt 2

Verwendung des Bilanzgewinns 2023



2023 – Verwendung des Bilanzgewinns

Heutiger Vorschlag: Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2023 in Höhe von EUR 24.644.492,79 vollständig auf neue Rechnung vorzutragen.

Entscheidungsgrundlage:

- Der Vorstand setzt die vom Aufsichtsrat im September letzten Jahres eingeleitete Neuausrichtung der Varengold Bank konsequent fort
- Das Ergebnis der Sonderprüfung des Geschäftsbetriebs durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gem. § 44 Abs. 1 Satz 2 Kreditwesengesetz steht noch aus
- Vorstand und Aufsichtsrat sind der Auffassung, dass der Bilanzgewinn nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung nicht ausgeschüttet werden sollte

Tagesordnungspunkt 7

Umstellung auf Namensaktien



Umstellung von Inhaberaktien auf Namensaktien

Vorteile der Umwandlung:

- Start des technischen Prozesses nach Satzungsänderung und Eintragung im Handelsregister
- Geplante Umstellung bis Juli / August 2025

Vorteile der Umwandlung:

- Stärkung von Transparenz und Kontrolle – klare Eigentümerstruktur verbessert Risikomanagement, insbesondere bei Stimmrechtsausübung und Kapitalmaßnahmen
- Reduktion von Missbrauchsrisiken – Inhaberaktien gelten grds. als anfälliger für Geldwäsche und Steuerhinterziehung
- Rechtliche Entwicklung im Blick – in mehreren Ländern (z. B. Schweiz, UK) wurden Inhaberaktien bereits abgeschafft oder stark eingeschränkt; mögliche gesetzliche Umstellung auch in Deutschland zukünftig denkbar
- Positive Außenwirkung – Namensaktien gelten international als Zeichen für Seriosität und Compliance; dies stärkt Vertrauen bei Investoren, Geschäftspartnern und Regulatoren

Tagesordnungspunkt 8

Neues Genehmigtes Kapital



Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals

Heutiger Vorschlag: Beschlussfassung über die Aufhebung des Genehmigten Kapitals 2020 sowie Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2025 mit der Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre

Entscheidungsgrundlage:

- Das Genehmigte Kapital 2020 in § 4 Abs. 2 der Satzung ist bis zum 24. November 2025 befristet.
- Die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2025 mit der Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre soll die Gesellschaft in die Lage versetzen, auch in den kommenden Jahren weiterhin ausreichend flexibel zu sein und bei Bedarf schnell ihre Eigenkapitalausstattung den sich ergebenden Erfordernissen anpassen zu können.

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.