

# Ordentliche Hauptversammlung

29. Oktober 2025



# Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

- 1 Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses sowie des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2024 mit dem Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2024**
- 2 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns im Geschäftsjahr 2024**
- 3 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2024
- 4 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024
- 5 Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2025
- 6 Beschlussfassung über eine Änderung von § 1 der Satzung („Firma“)**

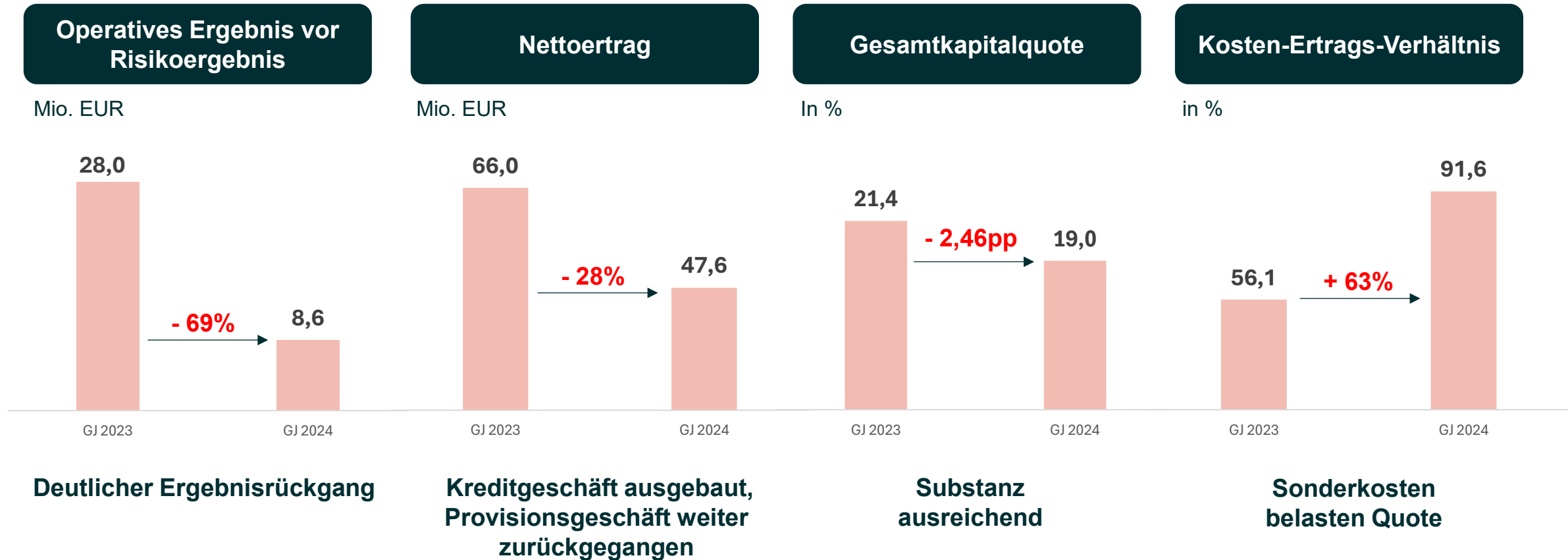


# Tagesordnungspunkt 1

## Jahresabschluss 2024



# 2024 – Rückgang des Provisionsgeschäfts und Kosten der Sonderprüfung belasten Ergebnis



# 2024 – Gewinn- und Verlustrechnung

Geschäftsjahr geprägt von hohen Sonderkosten und Einstellung des Zahlungsverkehrsgeschäfts.

| Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (TEUR)                                                                               | 2024                     | 2023                     | Entwicklung<br>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                                                                                                 | 1.892                    | 2.628                    | -28                 |
| Verwaltungsaufwand                                                                                                               | -38.930                  | -37.984                  | 2                   |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen                                                                                            | -8.543                   | -5.541                   | 54                  |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit                                                                                         | 129                      | 22.506                   | -99                 |
| Jahresüberschuss (+) / Jahresfehlbetrag (-)                                                                                      | <b>-1.576</b>            | <b>14.523</b>            | <b>-111</b>         |



# 2024 – Bilanz

**Forderungen an Kunden erneut um 34% gesteigert, Übernachtguthaben bei der Bundesbank deutlich reduziert.**

| Komponenten der Bilanz (TEUR)                                                                                            | 2024<br>31. Dezember | 2023<br>31. Dezember | Entwicklung<br>in % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Forderungen                                                                                                              |                      |                      |                     |
| Guthaben bei der Deutschen Bundesbank                                                                                    | 5.920                | 2.571                | 130                 |
| Forderungen an Kreditinstitute<br>(Davon Übernachtguthaben bei der Deutschen Bundesbank: 387 Mio. EUR / VJ 787 Mio. EUR) | 390.846              | 792.944              | -51                 |
| Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)                                                                             | 399.547              | 297.924              | 34                  |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                            | 49.316               | 24.239               | 103                 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                                                     | 65.041               | 92.274               | -30                 |
| Verbindlichkeiten                                                                                                        |                      |                      |                     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                                                             | 810                  | 75.423               | -99                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                                                                                       | 840.351              | 1.115.422            | -25                 |
| - davon Tages- und Festgelder                                                                                            | 540.383              | 471.356              | 15                  |



# 2024 – Kapital

## Kapital weiterhin angemessen

| Kennzahlen (TEUR)       | 2024<br>31. Dezember | 2023<br>31. Dezember | Entwicklung<br>in % |
|-------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Regulatorisches Kapital |                      |                      |                     |
| Haftende Eigenmittel    | 96.417               | 98.426               | -2                  |
| Risikoaktiva            | 508.032              | 458.990              | 11                  |
| Gesamtkapitalquote      | 18,98%               | 21,44%               | -2,46pp             |
| Bilanzsumme             | 1.004.544            | 1.353.852            | -26                 |

# Tagesordnungspunkt 2

## Verwendung des Bilanzgewinns 2024





# 2024 – Verwendung des Bilanzgewinns

**Heutiger Vorschlag:** Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Jahresfehlbetrag 2024 in Höhe von 1.575.780,33 EUR mit dem bestehenden Gewinnvortrag zu verrechnen und den Bilanzgewinn aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr 2024 in Höhe von 23.068.712,46 EUR vollständig auf neue Rechnung vorzutragen.

## Entscheidungsgrundlage:

- Die Transformation der Varengold Bank hat für den Vorstand höchste Priorität, um nachhaltiges Wachstum zu erreichen.
- Unter Beachtung des § 254 AktG fällt der Vorstand seine Entscheidung unter Berücksichtigung der aktuellen wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen.

# Transformation 2025 & Ausblick



# 2025 - Halbjahresergebnisse

- **EBT: 0,5 Mio. EUR** (VJ: 10,6 Mio. EUR) – erwartungsgemäß niedriger durch Rückbau Zahlungsverkehr & einmalige Sonderprüfungskosten.
- **Zinsüberschuss: 15,6 Mio. EUR (-30%)** – Rückgang aufgrund des Wegfalls von Zinserträgen aus Übernachtanlagen bei der Deutschen Bundesbank; bereinigt um diesen Effekt: **9,9 Mio. EUR (+20%)**.
- **Provisionsergebnis: 1,4 Mio. EUR (-44%)** – Reduzierung infolge der strategischen Neuausrichtung; ohne Sondereffekte (eingestelltes Zahlungsverkehrsgeschäft) hätte sich das Ergebnis **verdoppelt**.
- **Kosten: Sachaufwendungen +47% (3,8 Mio. EUR)** – insbesondere zurückzuführen auf einmalige Prüfungsaufwendungen; **Personalaufwand -10%**.

➤ Insgesamt zeigt das Halbjahresergebnis, dass die **strategische Neuausrichtung und Konzentration auf das Kerngeschäft** greifen: Die bereinigte Ertragslage belegt ein profitables Wachstum trotz temporärer Sonderbelastungen.



# Nach grundlegender Neuaufstellung verfolgt die Varengold Bank einen profitablen Wachstumskurs in ausgewählten Kreditmärkten

## Ausgangspunkt

### Historie

- **Erfolgreiche Boutique Bank** mit Unternehmergeist, Nähe zu Scale-Ups und Umsetzungsexzellenz
- **Fee-basiertes Geschäftsmodell** mit Fokus auf Zahlungs- und BaaS-Geschäftstätigkeiten<sup>1)</sup>
- **Regulatorische und rechtliche Herausforderungen** im Kerngeschäft mit **Auswirkungen** auf **Reputation** und Geschäftsmodell
- **Einstellung** des Zahlungsgeschäfts, gefolgt von **strengen Kostensenkungsmaßnahmen**

### Neuaufstellung im Jahr 2025

- Berufung eines **neuen Vorstands**
- Umstellung auf **zinsgetragenes Geschäftsmodell** und initiale Prüfung der neuen Tragfähigkeit
- Einstellung **von Banking-as-a-Service / FinTech-Fronting** und Festlegung des Umfangs sowie Start des Abbaus von Legacy-Portfolien
- Beendigung §44 Sonderprüfung

- **Behebung aufsichtsrechtlicher Feststellungen** (Sonderprüfung § 44 KWG)
- **Abschluss anhängiger Rechtsstreitigkeiten** aus Legacy-Geschäft

### Kurs setzen für die Zukunft

- Bestimmung der **Eckpfeiler des neuen nachhaltig-profitablen Geschäftsmodells**
- **Bestätigung der finanziellen Ambitionen** und Identifizierung zusätzlicher Wachstumschancen
- Entwicklung neuer **Marktpositionierung** und **Schärfung des Wettbewerbsvorteils**

# Strategischer Neustart: Transformation zu einem fokussierten, zinsgetragenen Geschäftsmodell mit nachhaltiger Rentabilität

## Neugestaltung des Geschäftsmodells

### VOR 2025

### IN DER ZUKUNFT

Bankwirtschaft

*Fee-basiertes Geschäftsmodell*

*Zinsgetragener Ansatz dank starker Strukturierungskompetenzen (für RWA-Effizienz)*

Geschäfts-  
anbahnung

*Opportunistisches (Kredit-)Geschäft*

*Definierte Zielmärkte, klare Kundenorientierung und systematischer Markteintrittsansatz*

Refinanzierung

*Refinanzierung über Retail-Plattform*

*Diversifizierte Refinanzierungsbasis (Privatkunden / Großkunden)*

Geschäfts-  
steuerung

*Einkommensorientierte Steuerung*

*Kapitalproduktivität mit klaren Hurdle Rates*

Betriebsmodell

*Kein integriertes operatives Rahmenwerk*

*Exzellenz im Bankwesen durch zweckmäßige Prozesse, Risikokultur, Compliance und IT*



# Aufbauend auf unseren Kernkompetenzen sind wir etablierter Wachstumspartner für junge Unternehmen

## Stärken und Wertversprechen



Wir konzentrieren uns darauf, **das Wachstum junger Unternehmen zu fördern** – engagiert von Anfang an



Wir verfügen über **fundierte Strukturierungswissen**, um unseren Kunden attraktive Lösungen anzubieten



Wir passen uns **wandelnden Kundenbedürfnissen** an und schreiben gemeinsam **Erfolgsgeschichten**



Unsere **hohe Flexibilität** ermöglicht eine **schnelle** und unternehmerische **Interaktion mit unseren Kunden**



Wir **orchestrieren Kapital** – unter Nutzung unserer eigenen Bilanz und Drittfonds



# Fokus auf Wachstumsfinanzierungen für FinTechs sowie innovative (Jung-) Unternehmen u.a. aus dem Energiesektor

## Strategische Wachstumsmotoren



# Übergeordnete Risikosteuerung flankiert klar definierte Wachstumsziele

## Ertrags- und Risikokennzahlen

### Zielwerte bzw. Frühwarnsignale für Gesamtbank

|                        |         |                   |            |
|------------------------|---------|-------------------|------------|
| Harte Kernkapitalquote | >13,5 % | Leverage Ratio    | >6 %       |
| Gesamtkapitalquote     | >17,5 % | RWA-Produktivität | >4 %       |
| RWA-Dichte             | <60 %   | Return on Equity  | >12 %      |
| Risikotragfähigkeit    | <70 %   | Cost Income Ratio | ≤67 %      |
| NPL-Quote              | <3 %    | Bilanzsumme       | ≥1,3 Mrd € |



Mit unserer **neuen, konservativen Risikosteuerung** sichern wir unsere Geschäftstätigkeit ab und sorgen für **Leitplanken sowie eine profitable Balance** in der Geschäftsfeldentwicklung





# Tagesordnungspunkt 6

## Umfirmierung



# Ascory Bank AG\*

## Neuer Name – Neue Markenidentität

Aus Varengold Bank soll in Zukunft Ascory Bank AG werden:

- Die neue Marke unterstreicht die nachhaltige Transformation der letzten Monate
- Marke beim Deutschen Patent- und Markenamt eingetragen
- Ableitung von **ascend** (lat. Aufsteigen) und **story** (Erzählung, Entwicklung)

Der Name steht für **Wachstum** und **Fortschritt** – verbunden mit einer eigenen Geschichte, die den Weg der Neuausrichtung klar und nachvollziehbar macht. Er markiert den Wandel zur **Spezialbank mit Finanzierungskompetenz**.



# Prozess der Umfirmierung

## Strukturierter Prozess für eine glaubwürdige Umfirmierung

Der international verwendbare Name wurde im Rahmen eines strategischen Prozesses in enger Zusammenarbeit mit den Marktbereichen der Bank und einer professionellen Markenagentur entwickelt. Er ergänzt das Anfang 2025 realisierte bildliche Rebranding, das der Bank ein modernes Erscheinungsbild verleiht.

## Strategie, Selbstverständnis und Markenauftritt im Einklang

Die neue Markenidentität wurde auf die Unternehmensstrategie abgestimmt und wird nach Beschlussfassung auf dieser Hauptversammlung, **vorbehaltlich der Ergebnisse der rechtlichen Analysen**, konsistent am Markt sowie gegenüber relevanten Zielgruppen positioniert.



# 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.