



HAUPTVERSAMMLUNG 2019

HAMBURG, 28. AUGUST 2019

”

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.

HIGHLIGHTS

Ziele 2018 erfüllt

Digitalisierung
der Bank
gestartet

MPB & CB
Neukunden-
gewinnung
gesteigert

1. HJ 2019
über Plan
abgeschlossen



IN HAUPTVERSAMMLUNG 2018 VERKÜNDETE ZIELE

- Ergebnis vor Steuern von € 1,7 Mio bis 2,2 Mio.
- Varengold wird DIE Bank für die Marketplace Lending Branche
- Varengold unterstützt Unternehmen in ihren Außenhandelsaktivitäten
- Marken-Relaunch und moderne Neupositionierung im Außenauftritt Q3/Q4

DEUTLICHE ERTRAGSSTEIGERUNG IN 2018

ERGEBNIS DER NORMALEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT UM ÜBER 300 % GESTEIGERT

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (T€)	2018 1. Januar – 31. Dezember	2017 1. Januar – 31. Dezember	Entwicklung %
Zinsergebnis	6.369	3.841	+66
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	682	571	+19
Provisionsergebnis	14.299	10.122	+41
Nettoergebnis des Handelsbestands	80	149	-46
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-506	-810	-38
Verwaltungsaufwand	-14.774	-13.421	+10
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-3.867	104	+3.818
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	2.283	556	+311
Außerordentliches Ergebnis	0	20	-100
Jahresüberschuss	515	24	+2.046

ERFOLGREICHER AUSBAU DES AKTIVGESCHÄFTS SOLIDES FUNDING AUS TAGES- UND FESTGELDERN

Komponenten der Bilanz (T€)	2018 31. Dezember	2017 31. Dezember	Entwicklung %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	134.495	79.969	+68
Forderungen an Kreditinstitute	13.197	23.935	-45
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	223.663	189.126	+18
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	8.993	22.334	-60
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	101.150	61.437	+65
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	18.787	30.367	-38
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	468.342	387.369	+21
davon Tages- und Festgelder	286.168	234.292	+22

STABILE GESAMTKAPITALQUOTE TROTZ AUSWEITUNG DER RISIKOAKTIVA

Kennzahlen (T€)	2018 31. Dezember	2017 31. Dezember	Entwicklung %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	28.862	23.199	+24
Risikoaktiva	199.917	163.455	+22
Gesamtkapitalquote	14,44 %	14,19 %	+2
Bilanzsumme	530.934	445.211	+19

1.HJ 2019: ERGEBNIS DER NORMALEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT GEGENÜBER DEM VORJAHRESZEITRAUM UM 40 % GESTEIGERT

Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung (T€)	2019 1. Januar – 30. Juni	2018 1. Januar – 30. Juni	Entwicklung %
Zinsergebnis	3.504	3.429	+2
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	739	298	+148
Provisionsergebnis	6.145	8.108	-24
Nettoergebnis des Handelsbestands	40	105	-62
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-510	-292	-75
Verwaltungsaufwand	-7.683	-7.079	+9
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-547	-3.361	+84
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	1.688	1.208	+40
Außerordentliches Ergebnis	91	0	n/a
vorl. Jahresüberschuss	1.122	-464	+342

WEITERER AUSBAU DES AKTIVGESCHÄFTS

Komponenten der Bilanz (T€)	2019 30. Juni	2018 31. Dezember	Entwicklung %
Forderungen			
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	92.849	134.495	-31
Forderungen an Kreditinstitute	24.123	13.197	83
Forderungen an Kunden (ohne Kommunalkredite)	221.350	223.663	-1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	8.868	8.993	-1
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	108.768	101.150	+8
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	7.538	18.787	-60
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	452.171	468.342	-3
davon Tages- und Festgelder	314.721	286.168	+10

KAPITALERHÖHUNG ERFOLGREICH DURCHGEFÜHRT REGULATORISCHES KAPITAL GESTÄRKT

Kennzahlen (T€)	2019 30. Juni	2018 31. Dezember	Entwicklung %
Regulatorisches Kapital			
Haftende Eigenmittel	39.313	28.862	+36
Risikoaktiva	227.068	199.917	+14
Gesamtkapitalquote	17,31%	14,44%	+20
Bilanzsumme	503.015	530.934	-5

AKTIENVERLAUF IN SEITWÄRTSBEWEGUNG OHNE SIGNIFIKANTE AUSSCHLÄGE



Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

*Quelle: Bloomberg
Stand: August 2019*

ENTWICKLUNG 2018

- Durchschnittskurs: EUR 3,22 (2017: EUR 3,92)
- Durchschnittlich gehandeltes Volumen: 17.653 Stück (2017: 1.268 Stück),
→ hohes Handelsvolumen an nur 4 Handelstagen
- Ergebnis je Aktie: EUR 0,06 (2017: EUR 0,01)
- Marktkapitalisierung: 31.12.2018 EUR 23.723.816 (31.12.2017: EUR 17.575.497)

TREND 2019

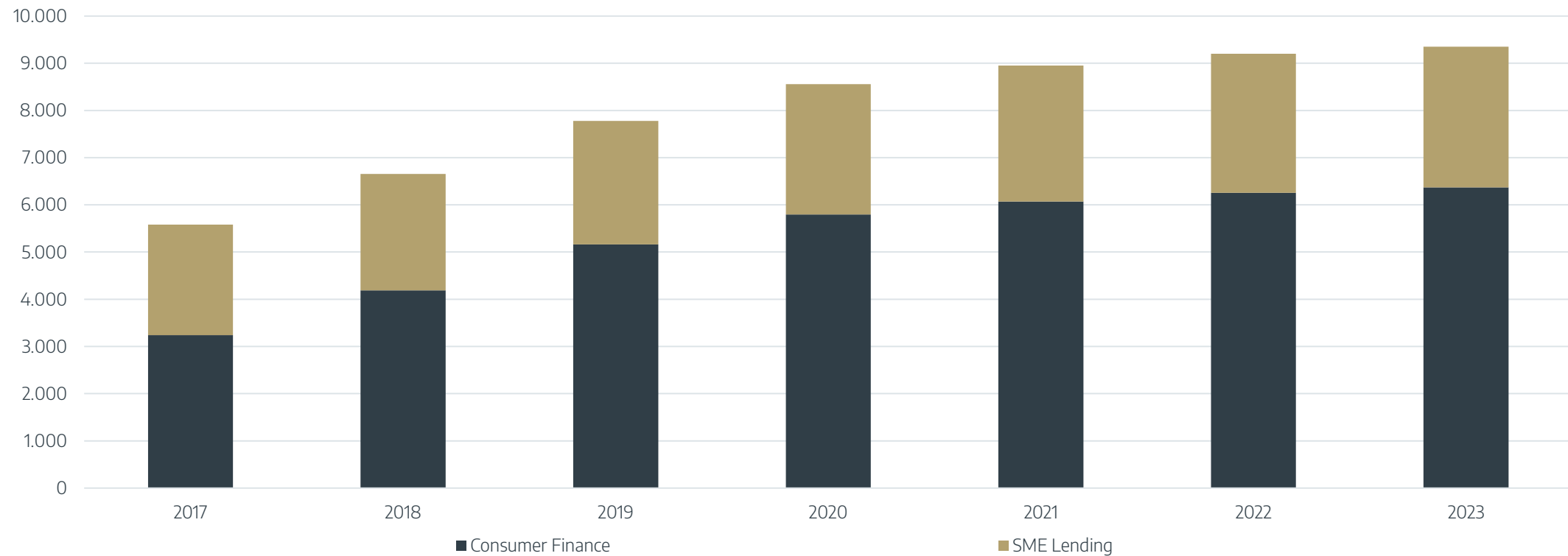
- Durchschnittskurs: EUR 3,71
- Durchschnittlich gehandeltes Volumen: 11.318 Stück
- Marktkapitalisierung: 30.06.2019 EUR 35.958.347

- 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

- 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
- Privatplatzierung mit institutionellen Investoren, überwiegend aus dem Finanz- und Versicherungssektor

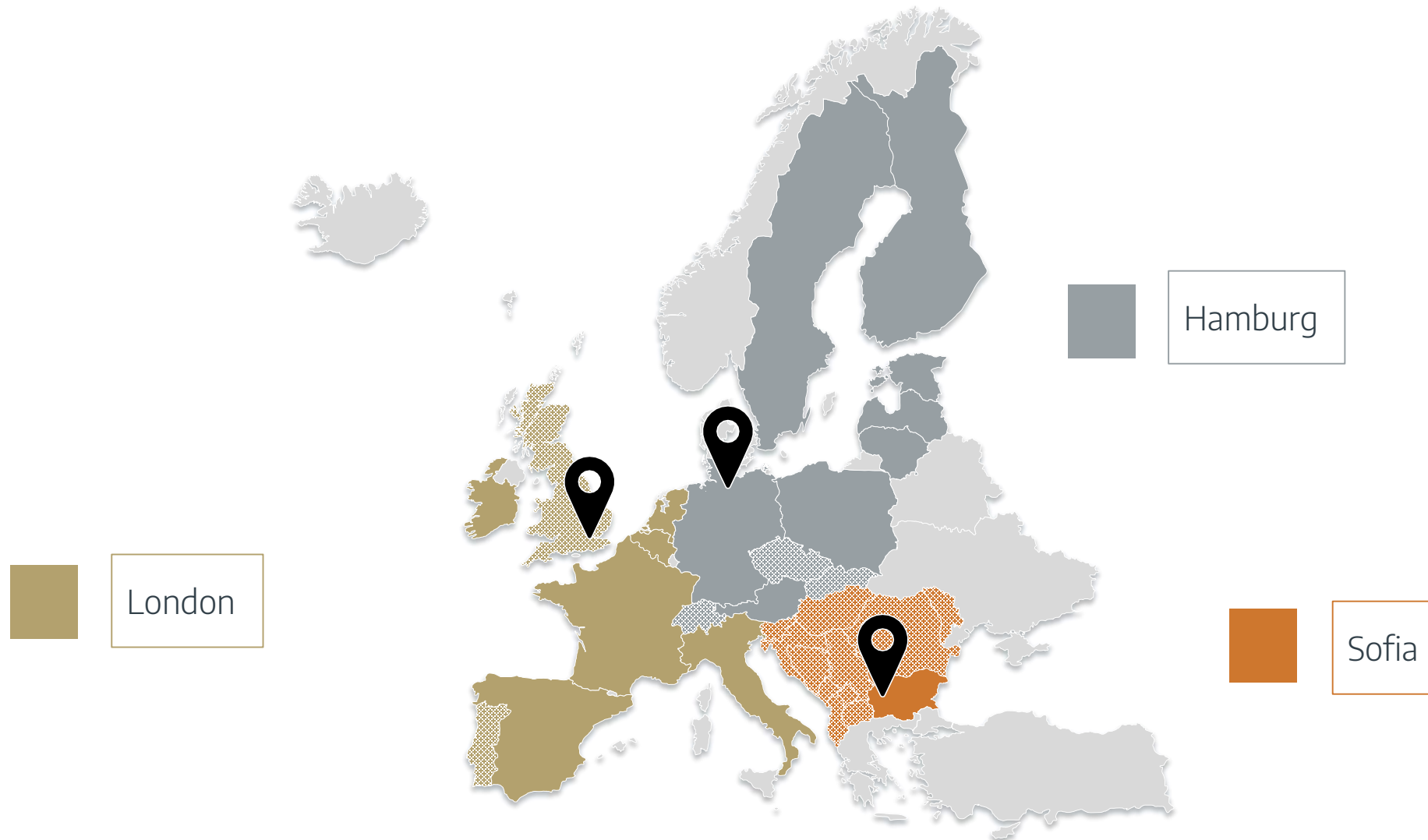
MARKETPLACE BANKING: ANHALTENDES WACHSTUM IN DER ZUKUNFT

Forecast P2P Marktvolumen in Europa (inkl. UK) in Millionen Euro



Quelle: Statista Mai 2019

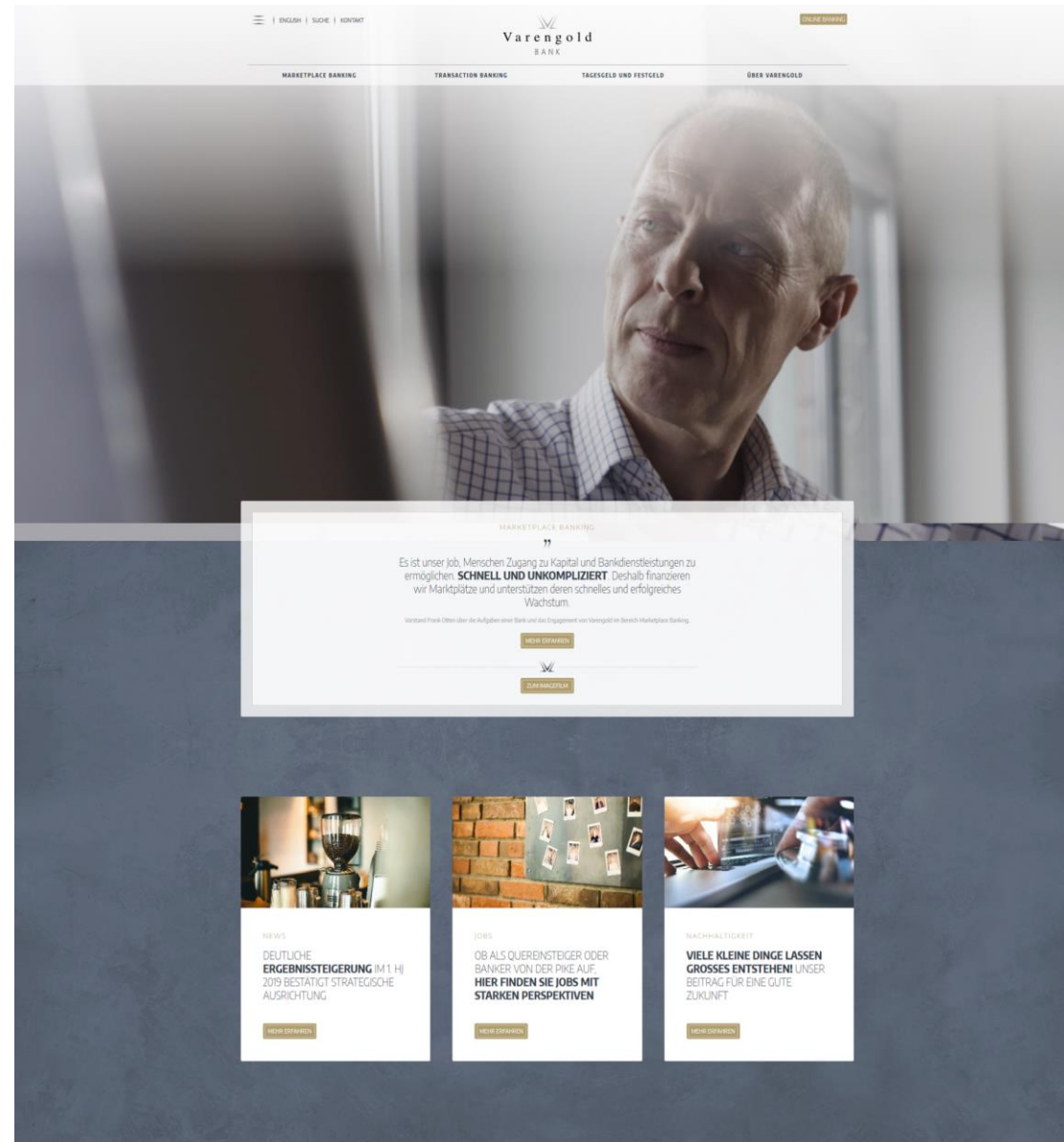
MARKETPLACE BANKING: KERN-/RANDMÄRKTE & ZUSTÄNDIGKEITEN



KERNBEREICHE TRADE FINANCE UND TRANSACTION SERVICES KONSEQUENT AUSGEBAUT

- Konsequenter Ausbau der Trade Finance und Transaction-Aktivitäten im Bereich Agrargüter und medizinische Güter.
- Gewinnung namhafter Neukunden im Sektor Trade Finance:
 - 6 der Top 10 weltweiten Food-/Commodity-Händler sind Kunde der Varengold Bank

MARKEN-RELAUNCH





EINFÜHRUNG DIGITALER TOOLS ZUR PRODUKTIVITÄTSSTEIGERUNG

- AURACHAIN – Digitalisierung von Prozessen
- Microsoft Teams – Interne Kommunikation & Projektmanagement
- act! – Kommunikation mit Kunden & Interessenten

Digitalisierung
wird konsequent
fortgeführt

EBT-Prognose
von
€ 2,8 – 3,2 Mio.
erreichbar

MPB & CB
Neukunden-
Gewinnung wird
weiter gesteigert

Mitarbeiterzahl
wird weiter
ausgebaut

- 01** Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses sowie des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2018 mit dem Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2018
- 02** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018
- 03** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018
- 04** Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2019
- 05** Neuwahl des Aufsichtsrats
- 06** Beschlussfassung über eine Änderung der Satzung betreffend § 2 („Gegenstand des Unternehmens“)
- 07** Beschlussfassung über die Schaffung eines Genehmigten Kapitals 2019 mit Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss sowie entsprechenden Satzungsänderungen

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