

FUTURUM

banking ♦ products ♦ assets

The new way of banking

Geschäftsbericht
Annual report
2019

Member of Bitcoin Group SE

Kennzahlen

Geschäftsjahr	2019	2018	Veränderung
Stammkapital	€ 1.500.000,00	€ 800.000,00	↑
Bilanzsumme	€ 4.000.467,15	€ 3.737.217,89	↗
Eigenmittel	€ 3.079.316,18	€ 881.063,02	↑
Jahresfehlbetrag / Jahresüberschuss	€ -76.746,84	€ 37.598,83	↘
Eigenkapitalquote	76,98 %	23,58 %	↑
Anzahl Mitarbeiter	9	5	↑
Aufsichtsrat	Stefan Grothues (Vorsitzender) Alexander Müller (stellv. Vorsitzender) Andreas Tremmel		
Vorstände	Marco Bodewein Rainer Bergmann		
Aktionär	Bitcoin Group SE		

Key figures

Financial Year	2019	2018	Change
Shares	€ 1,500,000.00	€ 800,000.00	↑
Total assets	€ 4,000,467.15	€ 3,737,217.89	↗
Own funds	€ 3,079,316.18	€ 881,063.02	↑
Net loss / net profit	€ -76,746.84	€ 37,598.83	↓
Equity ratio	76.98 %	23.58 %	↑
Number of employees	9	5	↑
Supervisory Board	Stefan Grothues (Chairman) Alexander Müller (Deputy Chairman) Andreas Tremmel		
Management	Marco Bodewein Rainer Bergmann		
Shareholder	Bitcoin Group SE		

Inhalt

Kennzahlen	2
Inhaltsverzeichnis	3
Vorwort des Vorstandes	5
Gruppe	6
Organisation	7
Organe	8
Aufsichtsrat	
Vorstand	
Historie	9
Hauptgeschäftsfelder	
Handel	10
Capital Markets	11
Philosophie	
Unternehmenswerte	12
Soziales Engagement	12
Team	12
Jahresabschluss 2019	
Bilanz	14
GuV	16
Anhang	19
Anlagespiegel	25
Lagebericht	27
Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	41
Bericht des Aufsichtsrats	47
Impressum	48

Agenda

Key figures	2
Table of Contents	3
Foreword by the Board	5
Group	6
Organization	7
Organs	8
Supervisory board	
Board	
History	9
Main business areas	
Trading	10
Capital Markets	11
Philosophy	
Corporate values	12
Social Commitment	12
Team	12
Financial statements 2019	
Balance sheet	14
P&L	16
Attachment	19
Investment schedule	25
Management report	27
Auditor's report	41
Supervisory Board Report	47
Impressum	48

Vorwort der Geschäftsleitung

Liebe Geschäftspartner,
Liebe Kunden und Freunde unserer futurum bank AG,

die Weichenstellungen des Vorjahres konnten Management und Mitarbeiter nutzen, um im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 weitere Adaptionen in unserer Gesellschaft sowohl organisatorischer als auch geschäftspolitischer Art vorzunehmen.

Maßgeblich für die zukünftige breitere Ausrichtung unseres Serviceportfolios war die seitens der Aufsichtsbehörden im 1. Halbjahr genehmigte Erweiterung unserer bestehenden Lizenzen um die Emissions- und Platzierungslizenz.

Die Abteilung Capital Markets konnte vom Stand weg Mandate akquirieren und in 2019 bereits eine Vielzahl von Projekten erfolgreich abschließen. Der positiven Geschäftsentwicklung in diesem Segment wird durch den geplanten personellen Ausbau Rechnung getragen, darüber hinaus versetzt es uns in die Lage ab 2020 als Emissionshaus für unsere eignen Krypto bezogenen Produkte aufzutreten.

Im Sommer konnte das 2c Verfahren der Bitcoin Group SE erfolgreich abgeschlossen werden und die neuen Büroräume in der Hochstraße 35-37 im August bezogen werden. Das im Herzen Frankfurts gelegene Büro bietet nicht nur allen Mitarbeitern moderne, state-of-the-Art Arbeitsplätze, sondern reflektiert bereits heute die Infrastruktur und organisatorische Voraussetzungen für die Vollbank.

Ein wichtiger Schritt für die Weiterentwicklung zur Vollbank ist nicht nur die Schaffung einer guten Infrastruktur, sondern auch die Akquisition, sowie die Aus- und Weiterbildung des bestehenden Personals.

Mit der Umwandlung in eine AG und der Stärkung des Eigenkapitals sind die letzten wesentlichen Voraussetzungen für die nächsten Schritte geschaffen.

Strategisch ist die am 18. März 2020 vorläufig erteilte Lizenzerweiterung um das Kryptoverwahrgeschäft ein erster Schritt in die digitale Welt, welche mit dem geplanten Vollbankantrag und der damit verbundenen Möglichkeit zur Führung von konventionellen Konten und Depots, um die nächste Aufbaustufe an digitalen Assets erweitert werden sollen.

Für den Aufsichtsrat unserer Gesellschaft konnten wir den Steuerexperten Stefan Grothues aus Bonn gewinnen. Als Stellvertreter agiert MdB Alexander Müller, der auch in der Bitcoin Group SE ein VR Mandat inne hat. Weiteres Mitglied ist Andreas Tremmel. Alle Aufsichtsratsmitglieder verfügen über langjährige Erfahrung im Banken-, IT- und Finanzdienstleistungsbereich.

Wir bedanken uns bei allen unseren Kunden und Geschäftspartnern für die vertrauensvolle und partnerschaftliche Zusammenarbeit, bei unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihren großen Einsatz, ihre Loyalität und Leistungsbereitschaft

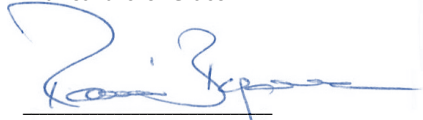
Wir freuen uns, wenn sie uns auf unserem

“The new way of banking”

als Teil der börsennotierten Bitcoin Group SE begleiten.

Frankfurt am Main, im März 2020

Mit freundlichen Grüßen



Rainer Bergmann
(Vorstand/Executive Officer)

furum bank AG

Foreword by the management

Dear business partners,
Dear customers and friends of our futurum bank AG,

Management and employees were able to use the course set in the previous year to make further adaptations in our company in the past financial year 2019, both organizationally and in terms of business policy.

The decisive factor for the future broader orientation of our service portfolio was the expansion of our existing licenses by the supervisory authorities in the 1st half year to include the emission and placement license.

The Capital Markets department was able to acquire mandates from the start and successfully complete a large number of projects in 2019. The positive business development in this segment is taken into account by the planned increase in personnel, and it will also enable us to act as an issuing house for our own crypto-related products from 2020.

In the summer, the 2c procedure of Bitcoin Group SE was successfully completed and the new offices in Hochstraße 35-37 were occupied in August. The office in the heart of Frankfurt not only offers all employees modern and state-of-the-art workplaces, but already reflects the infrastructure and organizational requirements for the full bank.

An important step for the further development to a full bank is not only the creation of a good infrastructure, but also the acquisition as well as the training and further education of the existing staff.

With the conversion into an AG and the strengthening of the equity, the last essential prerequisites for the next steps are created.

Strategically, the license extension provisionally granted on March 18, 2020 to include the crypto custody business is a first step into the digital world, which, with the planned full bank application and the associated possibility of maintaining conventional accounts and custody accounts, is to be expanded to the next level of digital assets.

We were able to win the tax expert Stefan Grothues from Bonn for the supervisory board of our company. MdB Alexander Müller acts as deputy, who also holds an VR mandate in Bitcoin Group SE. Another member is the former owner Andreas Tremmel. All members of the Supervisory Board have many years of experience in banking, IT and financial services.

We would like to thank all of our customers and business partners for the trustful and partnership-based cooperation, and our employees for their great commitment, loyalty and willingness to perform

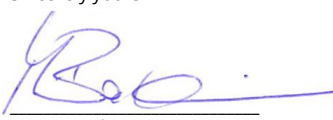
We look forward to seeing you on our

“The new way of banking”

as part of the listed Bitcoin Group SE.

Frankfurt/Main, March 2020

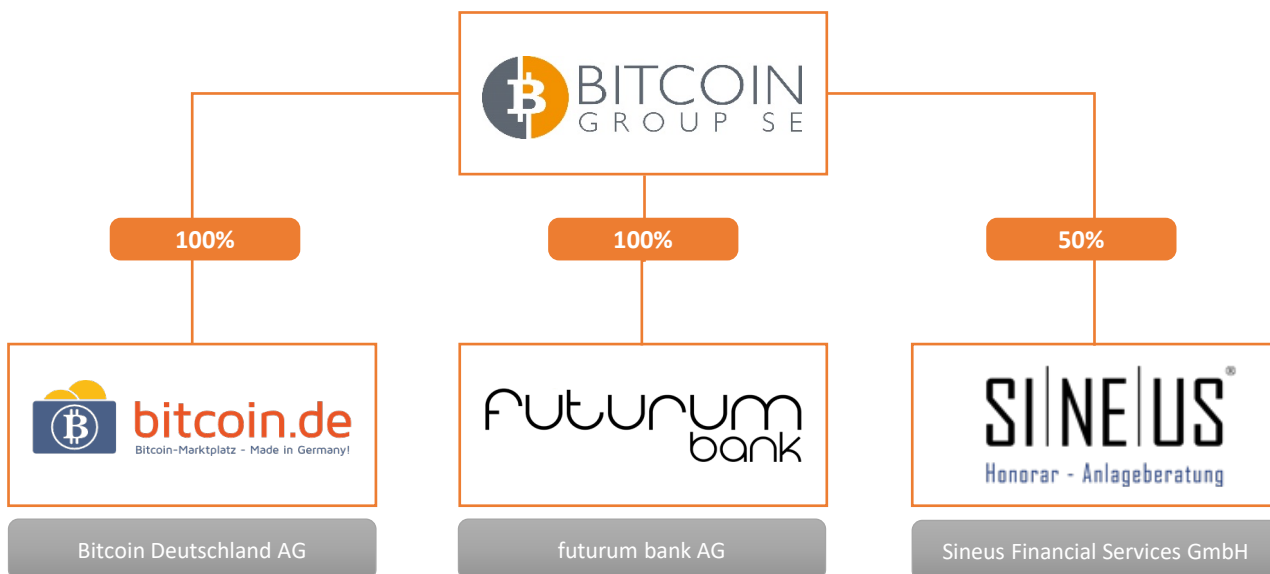
Sincerely yours



Marco Bodewein
(Vorstand/Executive Officer)

Gruppe

Group



Bitcoin Group SE

Die Bitcoin Group SE ist eine Holding mit Schwerpunkt auf innovativen und disruptiven Geschäftsmodellen und Technologien aus den Bereichen Cryptocurrency und Blockchain. Die Bitcoin Group SE hält 100% der Anteile an der Bitcoin Deutschland AG, die Deutschlands einzigen zugelassenen Handelsplatz für die digitale Währung Bitcoin unter Bitcoin.de betreibt. Darüber hinaus ist die Bitcoin Group SE mit 50% an der Sineus Financial Services GmbH und mit 100% an der futurum bank AG beteiligt.

Bitcoin Deutschland AG

Die Bitcoin Deutschland AG ist ein Unternehmen der Bitcoin Group SE, welches unter der Domain bitcoin.de eine Handelsplattform für Kryptowährungen betreibt. Auf der Plattform können Bitcoin und andere digitale Währungen gegen Euro gehandelt werden. Bitcoin.de gilt als eine der bekanntesten Bitcoin-Börsen im deutschsprachigen Raum.

futurum bank AG

Die Bank ist durch Ihre erfahrenen Händler ein kompetenter Partner im Handel von Aktien, Renten und sonstigen Börsenprodukten. Zu unseren Kunden gehören in- und ausländische Banken, Versicherungen, Vermögensverwalter und Fondsgesellschaften. Die Unabhängigkeit der Bank und leistungsorientiertes Handeln tragen zum Erfolg aller Partner bei und wurde in 2019 um den Bereich Capital Markets ergänzt.

Sineus Financial Services GmbH

Das innovative Unternehmen hat sich der Idee verschrieben, Kunden mit Anlagevermögen ohne die systembedingten Interessenkonflikte der üblichen provisions- und margenorientierten Beratung zu unterstützen. Für die Glaubwürdigkeit verzichtet Sineus bewusst auf den Status eines Kreditinstitutes, hat keine eigenen Produkte, betreibt keine eigene Vermögensverwaltung und keinen Eigenhandel.

Bitcoin Group SE

Bitcoin Group SE is a holding company with a focus on innovative and disruptive business models and technologies from the areas of cryptocurrency and blockchain. Bitcoin Group SE holds 100% of the shares in Bitcoin Deutschland AG, which operates Germany's only approved trading center for the digital currency Bitcoin at Bitcoin.de. In addition, Bitcoin Group SE has a 50% stake in Sineus Financial Services GmbH and a 100% stake in futurum bank AG.

Bitcoin Germany AG

Bitcoin Deutschland AG is a company of the Bitcoin Group SE, which operates a trading platform for cryptocurrencies under the domain bitcoin.de. Bitcoin and other digital currencies can be traded for euros on the platform. Bitcoin.de is one of the best-known Bitcoin exchanges in German-speaking countries.

futurum bank AG

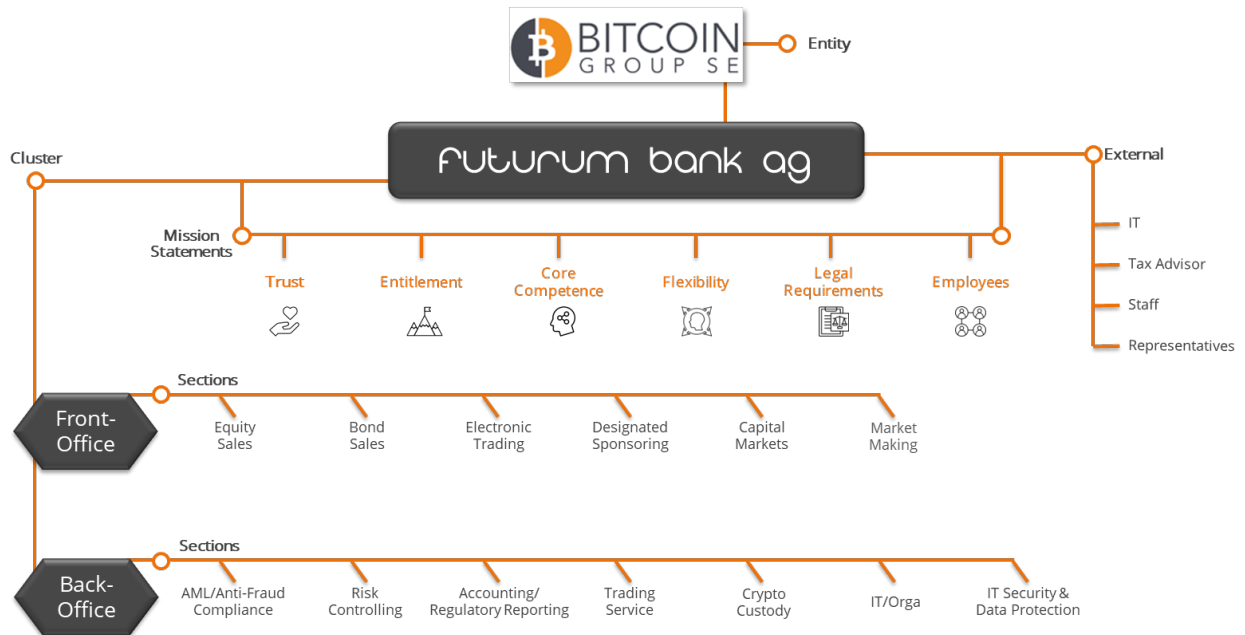
Thanks to its experienced traders, the bank is a competent partner for trading stocks, pensions and other exchange products. Our customers include domestic and foreign banks, insurance companies, asset managers and fund companies. The independence of the bank and performance-oriented action contribute to the success of all partners and was supplemented by the Capital Markets division in 2019.

Sineus Financial Services GmbH

The innovative company is committed to supporting customers with fixed assets without the systemic conflicts of interest of the usual commission and margin-oriented advice. For credibility, Sineus deliberately waives the status of a credit institution, does not have its own products, does not operate its own asset management and does not conduct proprietary trading.

Organisation

Organisation



Organe

Aufsichtsrat

Stefan Grothues (Vorsitzender)

Steuerberater, Bonn-Bad Godesberg

Mandate

Aufsichtsrat euroLux AG, Bonn (Mitglied)

Diplom-Informatiker

Alexander Müller (stellv. Vorsitzender)

Mitglied des Bundestages, Niedernhausen

Mandate

Verwaltungsrat Bitcoin Group SE, Herford (Mitglied)

Verwaltungsrat Nassauischen Sparkasse, Wiesbaden (Mitglied)

Aufsichtsrat 3SOFT S.A., Kattowitz (Vorsitzender)

Obmann im Verteidigungsausschuss (FDP)

Andreas Tremmel

Bankier, Oberursel

Vorstand

Marco Bodewein

Markt

Mandate

Geschäftsführender Direktor Bitcoin Group SE

Diplom-Kaufmann

Rainer Bergmann

Marktfolge

Mandate

Aufsichtsrat Falcon Vermögensverwaltung AG, Frankfurt am Main

Board

Supervisory Board

Stefan Grothues (Chairman)

Tax Advisor, Bonn-Bad Godesberg

Mandate

Supervisory Board euroLux AG, Bonn (Member)

Diplom-Informatiker

Alexander Müller (dep. Chairman)

Member of the Bundestag, Niedernhausen

Mandate

Advisory Board Bitcoin Group SE, Herford (Member)

Advisory Board Nassauischen Sparkasse, Wiesbaden (Member)

Supervisory Board 3SOFT S.A., Kattowitz (Chairman)

Defense Committee Chairman (FDP)

Andreas Tremmel

Banker, Oberursel

Executive Board

Marco Bodewein

Executive Officer, Markt

Mandate

Managing Director Bitcoin Group SE

Diplom-Kaufmann

Rainer Bergmann

Executive Officer, Marktfolge

Mandate

Supervisory Board Falcon Vermögensverwaltung AG, Frankfurt/Main

Historie

History

Vorläufige Lizenzerteilung für das Kryptoverfahrgeschäft	2020		Preliminary licensing for the crypto custody
Absichtsanzeige für das Kryptoverfahrgeschäft		12-2019	Letter of intent for the crypto custody
Eintragung als futurum bank AG	12-2019		Registration as futurum bank AG
Umwandlung Nachrangdarlehen		11-2019	Subordinated loan conversion
Rechtsformwechsel von GmbH in AG	10-2019		Change of legal form from GmbH to AG
Übernahme der futurum bank GmbH durch die Bitcoin Group SE		07-2019	Takeover of futurum bank GmbH by Bitcoin Group SE
Lizenerweiterung Emissions- und Platzierungslizenz	06-2019		License extension for emission and placement license
Emissionsexperte an der Börse München		05-2019	Emission expert at the Munich stock exchange
Erweiterung Capital Markets und Marktfolge Team	04-2019		Expansion of capital markets and back office team
Kapitalmarktpartnerschaft Börse Düsseldorf		03-2019	Capital market partnership Düsseldorf Stock Exchange
Kooperation mit Vermögensverwaltung	02-2019		Cooperation with asset management
Ausbau Bond-Sales Team		01-2019	Expansion of bond sales team
Namensänderung in futurum bank GmbH	12-2018		Name change to futurum bank GmbH
Strategische Partnerschaft mit Bitcoin Group SE		11-2018	Strategic partnership with Bitcoin Group SE
Management-Buyout B.B.C.G. Rainer Bergmann	05-2018		Management buyout B.B.C.G. Rainer Bergmann
Mitgliedschaft Börse Stuttgart		2017	Membership Stuttgart Stock Exchange
Ausbau eines Bond Sales-Trading Desks	2016		Expansion of a bond sales trading desk
Erweiterung des Dienstleistungsspektrums um Designated Sponsoring		2015	Designated Sponsoring to expand the range of services
Firmierung als Tremmel Wertpapierhandelsbank	2003		Company name as Tremmel Wertpapierhandelsbank
Gegründet als Börsenmakler Andreas Tremmel GmbH		1983	Founded as stockbroker Andreas Tremmel GmbH

Geschäftsfelder

Handel

Als unabhängige Wertpapierhandelsbank ist die futurum bank AG über XETRA, die Deutsche Börse in Frankfurt am Main, Stuttgart und andere lokale Börsen im Bereich Aktien und Anleihen tätig.

Equity Sales

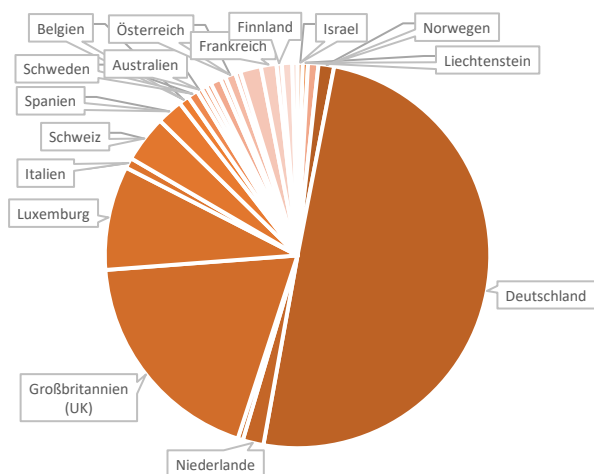
Ob Market Orders, Spread Trading, Block Trades oder komplexe diskretionäre volumengewichtete Orders - unsere erfahrenen Mitarbeiter mit ihren nationalen und internationalen Kontakten garantieren unseren Kunden eine gewissenhafte, diskrete und zuverlässige Ausführung ihrer Aktien-Orders.

Bond Sales

Der Erfolg der futurum bank AG als nationaler Bond-Broker basiert auf einem Bestand hochqualifizierter Mitarbeiter mit soliden Marktkenntnissen und langjähriger Erfahrung.

Unser Bond-Team ist ein kompetenter und angesehener Partner für deutsche und internationale Investmentbanken, als auch für Fonds, Versicherungen und Family Offices.

Unser langjähriger und solider Kontakt zu führenden Emittentenbanken ermöglicht uns die erfolgreiche Zeichnung neuer Anleihen für unseren zuverlässigen Kundenstamm.



Electronic Trading

Der computergestützte Handel der futurum bank AG in Kombination mit langjähriger Erfahrung und Know-how, basierend auf fundierten Kenntnissen internationaler Märkte.

Elektronischer Handel, manchmal auch als etrading bezeichnet, ist eine Methode, um Aktien elektronisch zu handeln.

Designated Sponsoring / Market Making

Im Designated Sponsoring betreut die futurum bank AG verschiedene Mandate und beabsichtigt zukünftig eigene Produkte zu betreuen.

Krypto Trading

Informationstechnologie wird verwendet, um Käufer und Verkäufer über eine elektronische Handelsplattform zusammenzuführen, dabei entstehen virtuelle Marktplätze.

Ende 2019 erfolgten die ersten erfolgreichen Handelstests mit Kryptoassets. Eine Etablierung einer Handelseinheit ist für das erste Quartal 2020 vorgesehen.

Business activities

Trading

As an independent securities trading bank, futurum bank AG operates through XETRA, the German stock exchange in Frankfurt am Main, Stuttgart and other local stock exchanges in the area of stocks and bonds.

Equity Sales

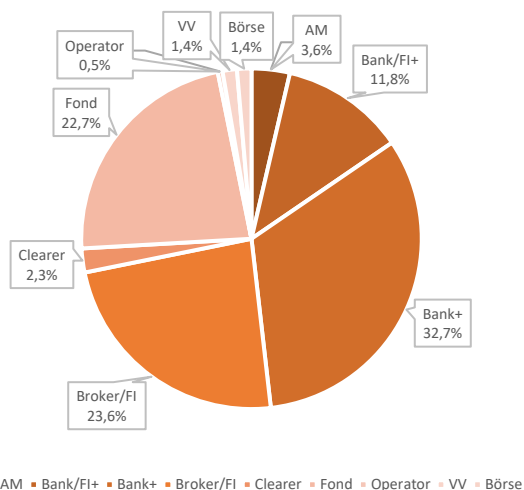
Whether market orders, spread trading, block trades or complex discretionary volume-weighted orders - our experienced employees with their national and international contacts guarantee our customers that their share orders are executed conscientiously, discreetly and reliably.

Bond Sales

The success of futurum bank AG as a national bond broker is based on a portfolio of highly qualified employees with solid market knowledge and many years of experience.

Our bond team is a competent and respected partner for German and international investment banks, but also for funds, insurance companies and family offices.

Our longstanding and solid contact with leading issuer banks enables us to successfully subscribe to new bonds for our reliable customer base.



Electronic Trading

The computer-aided trading of futurum bank AG in combination with many years of experience and know-how, based on well-founded knowledge of international markets.

Electronic trading, sometimes called etrading, is a way to trade stocks electronically.

Designated Sponsoring / Market Making

In designated sponsoring, futurum bank AG is responsible for various mandates and intends to look after its own products in the future.

Crypto Trading

Information technology is used to bring buyers and sellers together through an electronic trading platform to create virtual marketplaces.

The first successful trading tests with cryptoassets took place at the end of 2019. A trading unit is scheduled for the first quarter of 2020.

Geschäftsfelder

Capital Markets

Der Bereich Capital Markets ist ein von den Handelsabteilungen der futurum bank AG abgegrenzter Geschäftsbereich, der dem Bereichsvorstand Markt unterstellt und in das interne Kontrollsystem (IKS) der futurum bank AG eingebunden ist.

Die futurum bank AG ist im Bereich Capital Markets „Emissionsexperte“ an der Börse München, „Kapitalmarktpartner“ an der Börse Düsseldorf und „zugelassener Handelsteilnehmer“ an der Frankfurter Wertpapierbörse und der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse in Stuttgart. Ferner ist beabsichtigt, an der Börse Frankfurt „Capital Market Partner“ zu werden. In dieser Funktion berät die futurum bank AG Unternehmen beim Going Public / Being Public und begleitet Emittenten als Emissionsbank (Leadbank), Co-Manager und/oder Selling Agent bei zahlreichen Kapitalmarkttransaktionen:

- Erstplatzierungsgeschäfte mit Aktien (IPO)
- Platzierungen von Aktien aus Kapitalerhöhung
- Platzierungen von Aktien aus Alteigentum (Umplatzierungen)
- Emissionsgeschäfte mit Anleihen (IBO)
- Börsenzulassungen und/oder -einführungen von Wertpapieren (Notierungsaufnahme)

Neben dem Emissions- und Platzierungsgeschäft betreut das Capital Markets Team ihre Kunden bei der wertpapier- und börsentechnischen Umsetzung ihrer Kapitalmarktaktivitäten.

Die futurum bank AG adressiert mit Ihrem Angebot im Bereich Capital Markets Emittenten aus dem Umfeld „Kleine und Mittelständische Unternehmen (KMU)“ sowie einzelne Sparten und Geschäftsbereiche von Großunternehmen. Auch wenn die futurum bank AG keinen direkten Branchenfokus verfolgt, kann der Immobiliensektor durch erfolgreiche Projektrealisierungen als besonderer Kompetenzbereich hervorgehoben werden.

Das Erste Halbjahr 2019 war geprägt vom operativen Aufbau des neuen Bereichs Capital Markets. Dies geschah im Wesentlichen durch Schaffung interner Strukturen, Rekrutierung neuer Mitarbeiter, Reaktivierung bestehender Geschäftskontakte sowie Akquisition von Neukunden und Kapitalmarkttransaktionen.

Mit Erteilung der Lizenzerweiterung um das Emissions- sowie Platzierungsgeschäft durch die BaFin im Juni 2019 fiel der offizielle Startschuss in ein sehr zufriedenstellendes restliches Geschäftsjahr 2019, indem zahlreiche Projekte erfolgreich realisiert und neue Mandate für das Folgejahr 2020 gewonnen werden konnten. Neben der technischen Abwicklung diverser Kapitalerhöhungen mit/ohne Börsenzulassung, stand hier die Emissionsbegleitung von Inhaber- und Wandelschuldverschreibungen sowie die Realisierung von Erwerbs- und Übernahmeangeboten im Mittelpunkt der Geschäftstätigkeit.

Durch erfolgreiche Akquisitionstätigkeit konnten über den Jahreswechsel 2019 hinaus vielversprechende Projekte für das Geschäftsjahr 2020 akquiriert und neue Geschäftsansätze entwickelt werden. Das Capital Markets Team arbeitet konsequent am Ausbau des eigenen Serviceangebotes im Bereich der klassischen Kapitalmarktberatung sowie an zukunftssträchtigen Lösungen für im Kapitalmarkt durch die Digitalisierung Einzug haltende, neue Formen der Unternehmensfinanzierung.

Die Gesellschaft ist zuversichtlich, dass zukünftig vermehrt Anfragen von in- und ausländischen Emittenten aus dem Bereich KMU für die bestehenden und zukünftigen Dienstleistung des Bereichs Capital Markets kommen werden.

Business activities

Capital markets

The Capital Markets division is a business division that is separate from the trading departments of futurum bank AG, reports to the board member responsible for the market and is integrated into futurum bank AG's internal control system (ICS).

futurum bank AG is in the Capital Markets division "Issue Expert" on the Munich Stock Exchange, "Capital Market Partner" on the Düsseldorf Stock Exchange and "Admitted Trading Participant" on the Frankfurt Stock Exchange and the Baden-Württemberg Stock Exchange in Stuttgart. It is also intended to become a "Capital Market Partner" on the Frankfurt Stock Exchange. In this function, futurum bank AG advises companies on going public / being public and accompanies issuers as an issuing bank (lead bank), co-manager and / or selling agent in numerous capital market transactions:

- Initial placement transactions with shares (IPO)
- Placement of shares from a capital increase
- Placement of shares from old property (relocations)
- Issuing transactions with bonds (IBO)
- Admission and / or listing of securities (listing)

In addition to this issue and placement business, the Capital Markets team supports its customers in the securities and exchange-related implementation of their capital market activities.

With its services offered in the area of Capital Markets, futurum bank AG addresses issuers from the "Small and Medium-sized Enterprises (SME)" environment as well as individual divisions and business areas of large companies. Even if futurum bank AG does not have a direct industry focus, the real estate sector can be highlighted as a special area of expertise through successful project implementation.

The first half of 2019 was characterized by the operational expansion of the new Capital Markets division. This was mainly done by creating internal structures, recruiting new employees, reactivating existing business contacts, and acquiring new customers and capital market transactions.

With the granting of the license extension by the issuing and placement business by BaFin in June 2019, the official starting signal was given in a very satisfactory remaining financial year 2019, in which numerous projects were successfully implemented and new mandates for the following year 2020 could be won. In addition to the technical handling of various capital increases with / without admission to trading, the focus of business activities was on the issue support of bearer and convertible bonds as well as the realization of purchase and takeover offers.

Through successful acquisition activities, promising projects for the 2020 financial year were acquired and new business approaches developed beyond the turn of the year 2019. The Capital Markets team is consistently working on expanding its own range of services in the area of classic capital market activities and on promising solutions for new forms of corporate finance that are entering the capital market through digitalization.

The company is confident that in the future there will be more inquiries from domestic and foreign issuers from the SME sector for the existing and future services of the Capital Markets division.

Philosophie

Unternehmenswerte

Die futurum bank AG hat in kurzer Zeit bereits einen bedeutenden Weg zurück gelegt. Alle Mitarbeiter fühlen sich durch gemeinsame Überzeugungen und Ziele, die sie verwirklichen wollen, verbunden. Dabei leiten uns unsere Unternehmenswerte – sie sind die konstitutiven Elemente unserer Kultur und prägen unser Handeln genauso wie die Freude an unserer Arbeit.

Die Philosophie der futurum bank AG beruht auf vier Grundwerten:

- **Ehrgeiz** ist für uns der unbedingte Wille alle Vorhaben zum Erfolg zu führen.
- **Qualität** ist die Basis für unsere gute Reputation.
- **Verantwortung** in der Unternehmensführung ist das Kernstück unserer Kultur und Identität.
- **Gemeinschaft** ist die Grundidee, die unsere Unternehmen trägt.

Soziales Engagement

Die futurum bank AG engagiert sich aus Überzeugung für gesellschaftliche und soziale Zwecke.

Als junges und erfolgreiches Unternehmen stehen wir nicht nur für unsere Mitarbeiter ein, sondern stellen uns auch unserer sozialen Verantwortung gegenüber der Gemeinschaft.

Die **Bürgerstiftung Rheinviertel** ist eine Initiative von Bürgern für die gemeindlichen, sozialen und caritativen Aufgaben im Rheinviertel von Bonn-Bad Godesberg.



The **Bürgerstiftung Rheinviertel** is an initiative by citizens for community, social and charitable tasks in the Rheinviertel of Bonn-Bad Godesberg.

Der **Verein Hand in Hand für schwerstkranke und krebskranke Kinder e.V.** betreut alle schwerstkranken Kinder und ist für deren Familien Ansprechpartner.



The **Association Hand in Hand for Seriously Ill and Cancerous Children** takes care of all seriously ill children and is the contact for their families.

Die **Stiftung Generationengerechtigkeit** ist eine advokatorische Denkfabrik an der Schnittstelle zwischen Wissenschaft und Politik und ist ein bekannter außerparlamentarischer Thinktank.



The **Stiftung Generationengerechtigkeit** is an advocacy think tank at the interface between science and politics and is a well-known extra-parliamentary think tank.

Der **Verein Hilfe für krebskranke Kinder Frankfurt e.V.** hat das Ziel, die Krebsforschung zu intensivieren und die Ursachen für Krebserkrankungen zu ergründen.



The **association Help for Children with Cancer Frankfurt e.V.** aims to intensify cancer research and investigate the causes of cancer.

Team

Die Teamarbeit wird in unserer komplexen und von immer höherem Leistungsdruck geprägten Welt zunehmend immer wichtiger.

Nur im Team ist es möglich, den vielfältigen und sich ständig wandelnden Herausforderungen gerecht zu werden.

Dies gilt erst Recht für den Finanzsektor. Die futurum bank AG hat ein Team aufgestellt, dass diesen Namen verdient. Sowohl Mitarbeiter als auch Management sind täglich bestrebt unseren Anspruch auf höchste Qualität für unsere Kunden bei jeder Aufgabe einzulösen.

Philosophy

Corporate values

futurum bank AG has already come a long way in a short time. All employees feel connected by common beliefs and goals that they want to achieve. We are guided by our corporate values - they are the constitutive elements of our culture and shape our actions as much as the joy in our work.

The philosophy of futurum bank AG is based on four basic values:

- For us, **ambition** is the absolute will to lead all projects to success.
- **Quality** is the basis for our good reputation.
- **Corporate responsibility** is at the heart of our culture and identity.
- Community is the basic idea that supports our company.

Social Commitment

The futurum bank AG is committed to social and social purposes.

As a young and successful company, we not only stand up for our employees, but also face up to our social responsibility towards the community.

Zahlen

Financials

Bilanz

<u>Aktiva</u>		31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
	€	€	T€
1. Forderungen an Kreditinstitute			
a) täglich fällig	1.054.913,67		2,160
b) andere Forderungen	<u>1.250.000,00</u>	2.304.913,67	1,250
2. Forderungen an Kunden		931.270,00	0
3. Handelsbestand		31.642,36	300
4. Anlagebuch		562.968,00	0
5. Immaterielle Anlagewerte entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solche Rechten und Werten		5.560,00	0
6. Sachanlagen		92.744,00	18
7. Sonstige Vermögensgegenstände		67.204,12	9
8. Rechnungsabgrenzungsposten		4.165,00	0
		<u>4.000.467,15</u>	<u>3.737</u>

Balance

<u>Assets</u>		31 st December 2019	31 st December 2018
	€	€	T€
1. Loans and advances to banks			
a) payable daily	1,054,913.67		2,160
b) other demands	<u>1,250,000.00</u>	2,304,913.67	1,250
2. Claims on customers		931,270.00	0
3. Trading portfolio		31,642.36	300
4. Banking book		562,968.00	0
5. Intangible assets acquired against payment Concessions, commercial Property rights and the like Rights and values as well Licenses to such Rights and values		5,560.00	0
6. Property, plant and equipment		92,744.00	18
7. Other assets		67,204.12	9
8. Prepaid expenses		4,165.00	0
		<u>4,000,467.15</u>	<u>3,737</u>

Bilanz

<u>Passiva</u>	31. Dezember		31. Dezember
	€	2019 €	2018 T€
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			
a) täglich fällig	158.740,54		
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	<u>0,00</u>	158.740,54	370
2. Verbindlichkeiten aus laufendem Geschäftsverkehr			
a) andere Verbindlichkeiten	0,00		
aa) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	<u>661.600,43</u>	661.600,43	0
3. Sonstige Verbindlichkeiten		70.810,00	137
4. Rechnungsabgrenzungsposten		0	9
5. Rückstellungen			
andere Rückstellungen		30.000,00	140
6. Nachrangige Verbindlichkeiten		0	2.200
7. Fonds für allgemeine Bankrisiken			
davon Zuführungen nach § 340e Abs. 4 HGB EUR 227.000,00 (Vorjahr: TEUR 227)		227.000,00	227
8. Eigenkapital			
a) gezeichnetes Kapital	1.500.000,00		800
b) Kapitalrücklage	2.509.000,00		934
c) Bilanzverlust	<u>-1.156.683,82</u>	2.852.316,18	-1.080
		4.000.467,15	3.737

Balance

<u>Liabilities</u>	31 st December		31 st December
	€	2019 €	2018 T€
1, Liabilities to banks			
a) payable daily	158,740.54		
b) with agreed maturity or notice period	<u>0.00</u>	158,740.54	370
2. Liabilities from current business transactions			
a) other liabilities	0.00		
aa) with an agreed term or notice period	<u>661,600.43</u>	661,600.43	0
3, Other liabilities		70,810.00	137
4, Prepaid expenses		0	9
5. Accruals			
other accruals		30,000.00	140
6, Subordinated liabilities		0	2,200
7, Fund for general banking risks			
thereof allocations according to § 340e Abs, 4 HGB EUR 227,000.00 (previous year: TEUR 227)		227,000.00	227
8. Equity			
a) Subscribed capital	1,500,000.00		800
b) Capital reserve	2,509,000.00		934
c) Net loss	<u>-1,156,683.82</u>	2,852,316.18	-1,080
		4,000,467.15	3,737

Gewinn- und Verlustrechnung

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
	€	T€
1. Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	1.312,30	
2. Zinsaufwendungen	<u>-76.099,76</u>	-15
3. Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		265
		7.922,44
4. Provisionserträge	1.274.681,07	68
5. Provisionsaufwendungen	<u>-703.452,98</u>	0
6. Nettoertrag aus Finanzgeschäften		439.436,14
7. Sonstige betriebliche Erträge		151
		55.770,45
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen		
a) Personalaufwand		
aa) Löhne und Gehälter	-634.772,04	
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung darunter: für Altersversorgung EUR 0,00 (Vorjahr TEUR 0)	-85.894,91	
b) andere Verwaltungsaufwendungen	<u>-323.264,59</u>	-967
9. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen		-12
		-23.412,85
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen		0
		-6.487,61
11. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	<u>-74.262,34</u>	-510
12. Außerordentliche Erträge		548
		0
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		0
		-2.484,50
14. Jahresfehlbetrag / Jahresüberschuss	<u>-76.746,84</u>	38
15. Verlustvortrag aus dem Vorjahr		-1.118
		-1.079.936,98
16. Bilanzverlust		-1.080
		-1.156.683,82

Profit and Loss Statement

		31 st December 2019	31 st December 2018
	€	€	T€
1. Interest income			
Credit and money market transactions	1,312.30		
2. Interest expense	<u>-76,099.76</u>	-74,787.46	-15
3. Current income from shares and others non-fixed income securities		7,922.44	265
4. Commission income	1,274,681.07		68
5. Commission expenses	<u>-703,452.98</u>	571,228.09	0
6. Net income from financial transactions		439,436.14	
7. Other company income		55,770.45	151
8. General administrative expenses			
a) Personnel expenses			
aa) Wages and Salaries	-634,772.04		
ab) Social charges and expenses for Pension and support including: for pension EUR 0,00 (Previous year: TEUR 0)	-85,894.91		
b) Other administrative expenses	<u>-323,264.59</u>	-1,043,931.54	-967
9. Depreciation and value adjustments intangible assets and property, plant and equipment		-23,412.85	-12
10. Other operating expenses		-6,487.61	0
11. The result of the normal business activity		<u>-74,262.34</u>	-510
12. Extraordinary income		0	548
13. Taxes on income Extraordinary income		-2,484.50	0
14. Net loss / net profit		<u>-76,746.84</u>	38
15. Loss brought forward from the previous year		-1,079,936.98	-1,118
16. Accumulated loss		-1,156,683.82	-1,080

Anhang

Explanatory notes

Anhang

1. Allgemeines

Die futurum bank AG, hat ihren Sitz in 60313 Frankfurt am Main, eingetragen im Handelsregister der Stadt Frankfurt am Main mit HRB 117044. Sie unterliegt den ergänzenden Vorschriften für Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute nach §§ 340 ff. HGB. Der vorliegende Jahresabschluss wurde unter Beachtung dieser Vorschriften, insbesondere § 340a HGB erstellt. Hinsichtlich der in § 340a Abs. 2 Satz 2 HGB genannten Formblätter wird auf die „Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute“ (RechKredV) vom 11.12.1998 verwiesen. Die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung wurden nach der RechKredV erstellt. Für die GuV wurde die Staffelform gewählt. Die Gesellschaft unterliegt für die Rechnungslegung den Vorschriften des Kreditwesengesetzes. Ergänzend hierzu wurden die Vorschriften des Handelsgesetzbuches in der Fassung des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG), des Aktien-Gesetzes (AktG) sowie steuerliche Regelungen beachtet.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bei der Bewertung wurden die Vorschriften der §§ 252 ff. HGB zugrunde gelegt und von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit ausgegangen. Es gilt der Grundsatz der Bilanzierungs- und Bewertungsstetigkeit. Danach wurden die Wertansätze zu Anschaffungs- und Herstellungskosten vorgenommen, soweit nicht ein niedrigerer Wertansatz nach Handels- oder Steuerrecht geboten war.

Forderungen an Kreditinstitute und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nominalwert angesetzt. Wertberichtigungen sind nicht erforderlich.

Wertpapiere des Handelsbestandes wurden gem. § 340e HGB und der internen Risikosteuerung des Instituts zum beizulegenden Zeitwert abzüglich eines Risikoabschlags in Höhe der unrealisierten Gewinne bewertet.

Bei den Zugängen des abnutzbaren Anlagevermögens wurde entsprechend deren Nutzungsdauer die lineare Abschreibung gewählt.

Für die geringwertigen Wirtschaftsgüter von (EUR 250 bis EUR 800 netto) nutzten wir in 2019 die Möglichkeit der Sofortabschreibung. Die Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert. Die Rückstellungen wurden in Höhe des Betrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung der jeweiligen Risiken und möglichen Verpflichtungen erforderlich sein wird.

Die Gesellschaft hat ihre Geschäftsräume in der Hochstraße 35-37 in 60313 Frankfurt am Main.

3. Erläuterungen zur Bilanz

Im Posten **Forderungen an Kreditinstitute** werden alle Arten von Forderungen aus Bankgeschäften sowie alle Forderungen von Finanzdienstleistungsinstituten an in- und ausländische Kreditinstitute ausgewiesen.

EUR	31.12.2019	Vorjahr	davon mit Restlaufzeit bis 1 Jahr	davon mit Restlaufzeit über 1 Jahr
Forderungen an Kreditinstitute	2.304.913,67	3.410.044,31	1.250.000,00	0,00
Forderungen an Kunden	931.270,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige	0,00	0,00	0,00	0,00

Im Posten **Forderungen an Kunden** werden alle Arten von Vermögensgegenständen ausgewiesen, hier sind dies Forderungen an inländische Nichtbanken (Kunden).

Explanatory notes

1. General

furum bank AG has its registered office in 60313 Frankfurt am Main, registered in the commercial register of the city of Frankfurt am Main with HRB 117044. It is subject to the supplementary regulations for credit institutions and financial service institutions according to §§ 340 ff. HGB. The present annual financial statements were drawn up in compliance with these regulations, in particular Section 340a of the German Commercial Code. With regard to the forms mentioned in section 340a (2) sentence 2 of the German Commercial Code, reference is made to the "Ordinance on the Accounting of Credit Institutions" (RechKredV) of December 11, 1998. The balance sheet and the profit and loss account were drawn up in accordance with the RechKredV. The scale form was selected for the income statement. The company is subject to the provisions of the German Banking Act for accounting purposes. In addition, the provisions of the German Commercial Code in the version of the Accounting Directive Implementation Act (BilRUG), the German Stock Corporation Act (AktG) and tax regulations were observed.

2. Accounting and valuation methods

The provisions of sections 252 ff. Of the German Commercial Code (HGB) were used as the basis for the valuation and the continuation of business activities was assumed. The principle of consistency in accounting and valuation applies. Thereafter, the valuations were carried out at acquisition and production costs, unless a lower valuation according to commercial or tax law was required.

Loans and advances to banks and other assets are stated at nominal value. Value adjustments are not necessary.

Securities from the trading portfolio were valued according to Section 340e HGB and the institution's internal risk management at fair value less a risk discount in the amount of the unrealized profits.

Linear depreciation was selected for the additions to the depreciable fixed assets based on their useful life.

For the low-value assets of (EUR 250 to EUR 800 net), we used the option of immediate depreciation in 2019. The liabilities are recognized at their settlement amount. The provisions were set up in the amount that will be required based on a reasonable commercial assessment of the respective risks and possible obligations.

The company has its business premises at Hochstraße 35-37 in 60313 Frankfurt am Main.

3. Notes to the balance sheet

Loans and advances to banks include all types of loans and advances from financial services institutions to domestic and foreign banks.

EUR	31.12.2019	Previous year	thereof term up to 1 year	thereof term over 1 year
Loans and advances to banks	2,304,913.67	3,410,044.31	1,250,000.00	0,00
Advances to customers	931,270.00	0,00	0,00	0,00
Others	0,00	0,00	0,00	0,00

All types of assets are shown in the item Accounts **receivable from customers**, which are claims on domestic non-banks (customers).

Anhang

Die futurum bank AG fasst Aktien und andere festverzinsliche Wertpapiere in der Bilanzposition **Handelsbestand** zusammen. Der Handelsbestand wird mit dem Zeitwert abzüglich Risikoabschlag gem. § 340 e Abs. 3 HGB bewertet.

Abschreibungen auf den niedrigsten beizulegenden Wert werden vorgenommen, wenn die Wertminderung dauerhaft ist.

Das Portfolio wird auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts gesteuert.

Als Risikoabschlag werden daher die nicht realisierten Gewinne aller im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente angesetzt. Der Risikoabschlag auf den aktiven Handelsbestand beträgt TEUR 0 (Vorjahr TEUR 140).

EUR	31.12.2019	Vorjahr	davon börsennotiert	davon nicht börsennotiert
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und nichtfestverzinsliche Wertpapiere	31.642,36	300.130,05	31.642,36	0,00
Handelsbestand aktiv	31.642,36	300.130,05	31.642,36	0,00

Die im Handelsbestand befindlichen Wertpapiere sind alle börsenfähig.

Die sich im **Anlagebuch** befindlichen Aktien sind alle börsenfähig.

EUR	31.12.2019	Vorjahr	davon börsennotiert	davon nicht börsennotiert
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und nichtfestverzinsliche Wertpapiere	562.968,00	0,00	562.968,00	0,00

Entgeltlich erworbene **Immaterielle Vermögensgegenstände** werden bei Zugang mit Ihren Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben.

EUR	31.12.2019	Vorjahr
EDV Software	2.982,00	0,00
Webseite	2.578,00	0,00
Gesamt	5.560,00	0,00

Selbst erstellte immaterielle Vermögensgegenstände wurden nicht aktiviert.

Die Bewertung der **Sachanlagen** erfolgt zu den historischen Anschaffungs- und/oder Herstellungskosten, vermindert um die kumulierten planmäßigen und außer-planmäßigen Abschreibungen. Die Entwicklung des Anlagevermögens ist im Anlagespiegel dargestellt (siehe Anhang).

Alle ausgewiesenen Sachanlagen sind ausnahmslos Gegenstände der Betriebs- und Geschäftsausstattung.

EUR	31.12.2019	Vorjahr
Büroeinrichtung	67.216,00	
Einbau in fremde Grundstücke	23.530,00	
Sonstige betriebs- und Geschäftsausstattung	1.998,00	
Gesamt	92.744,00	17.564,00

Unter den **sonstigen Vermögensgegenständen** von TEUR 67 (TEUR 9) sind Mietkautionen in Höhe von TEUR 27 (Vorjahr TEUR 5) und Steuerforderungen in Höhe von TEUR 40 (Vorjahr TEUR 5).

EUR	31.12.2019	Vorjahr
Sonstige Vermögensgegenstände	202,19	
Mietkautionen	27.043,23	
Vorsteuer / Umsatzsteuer	39.958,70	
Gesamt	67.204,12	9.479,53

Explanatory notes

futurum bank AG combines shares and other fixed-income securities in the balance sheet item trading portfolio. The trading portfolio is valued minus the risk discount in accordance with Section 340 e (3) HGB.

The lowest fair value is written down if the impairment is permanent.

The portfolio is managed on the basis of fair value.

The unrealized profits of all financial instruments contained in the portfolio are therefore used as a risk discount. The risk discount on the active trading portfolio is EUR 0 thousand (previous year: EUR 140 thousand).

EUR	31.12.2019	Previous year	listed on the stock exchange	not listed on the stock exchange
Bonds and other fixed income Securities	0.00	0.00	0.00	0.00
Shares and variable-income securities	31,642.36	300,130.05	31,642.36	0.00
Trading portfolio active	31,642.36	300,130.05	31,642.36	0.00

The securities in the trading portfolio are all marketable.

The shares in the **banking book** are all marketable.

EUR	31.12.2019	Previous year	listed on the stock exchange	listed on the stock exchange
Bonds and other fixed income Securities	0.00	0.00	0.00	0.00
Shares and variable-income securities	562,968.00	0.00	562,968.00	0.00

Acquired **intangible assets** are capitalized upon acquisition at the cost of acquisition and amortized on a straight-line basis over their expected useful life.

EUR	31.12.2019	Previous year
EDV Software	2,982.00	0.00
Website	2,578.00	0.00
Total	5,560.00	0.00

Internally generated intangible assets were not capitalized.

Property, plant and equipment are valued at historical acquisition and / or manufacturing costs, less the accumulated scheduled and unscheduled depreciation. The development of fixed assets is shown in the fixed asset schedule (see Appendix).

All property, plant and equipment shown are, without exception, items of operating and office equipment.

EUR	31.12.2019	Previous year
Office furnishings	67,216.00	
Installation in other properties	23,530.00	
Other operating and office equipment	1,998.00	
Total	92,744.00	17,564.00

Other assets of EUR 67 thousand (EUR 9 thousand) include rent deposits of EUR 27 thousand (previous year: EUR 5 thousand) and tax receivables of EUR 40 thousand (previous year: EUR 5 thousand).

EUR	31.12.2019	Previous year
Other assets	202.19	
Rental deposits	27,043.23	
Input tax / sales tax	39,958.70	
Total	67,204.12	9,479.53

Anhang

Der **aktive Rechnungsabgrenzungsposten** weist Ausgaben vor dem Bilanzstichtag aus, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach dem Bilanzstichtag darstellen. Diese sind BearingPoint in Höhe von TEUR 4 (Vorjahr TEUR 0).

Für **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** in Höhe von TEUR 159 (Vorjahr TEUR 370) dienen gemäß Banken-AGB und Pledge Agreement als Sicherheiten Guthaben bei Kreditinstituten von TEUR 1.250 (Vorjahr TEUR 1.250) sowie im Depot befindliche Wertpapiere in Höhe von TEUR 31 (Vorjahr TEUR 300). Die Wertpapiere sind börsenfähig und börsennotiert.

EUR	31.12.2019	Vorjahr	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 1 Jahr
Verbindlichkeiten ggü. KI (täglich fällig)	158.740,54	369.621,63	158.740,54	0,00
Verbindlichkeiten ggü. KI (mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist)	0,00	0,00	0,00	0,00

Am Bilanzstichtag waren keine offenen Positionen in Termingeschäften vorhanden.

Die **Verbindlichkeiten aus dem laufenden Geschäftsverkehr** sind Verpflichtungen der futurum bank AG gegenüber Dritten, wobei Höhe und Fälligkeit am Bilanzstichtag feststehen. Es bestehen nur Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit unter einem Jahr in Höhe von TEUR 662 (Vorjahr 0). Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über 5 Jahre gem. § 268 Abs.5 Satz 1 HGB und § 285 Nr.1 HGB bestehen nicht.

EUR	31.12.2019	Vorjahr	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 1 Jahr
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	661.600,43	0,00	661.600,43	0,00
Verbindlichkeiten ggü. Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	70.810,00	137.492,77	70.810,00	0,00
Gesamt	732.410,43	137.492,77		

Sonstigen Verbindlichkeiten bestehen in Höhe von TEUR 71 (Vorjahr 137).

Der **passive Rechnungsabgrenzungsposten** weist Einnahmen vor dem Bilanzstichtag aus, soweit sie Ertrag für eine bestimmte Zeit nach dem Bilanzstichtag darstellen. Diese sind TEUR 0 (Vorjahr TEUR 9).

Die **Rückstellungen** bestehen aus Steuerrückstellungen und sonstige Rückstellungen. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten. Der Ansatz erfolgt in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages. Bei Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden künftige Kosten- und Preissteigerungen einbezogen.

Die Rückstellungen in Höhe von TEUR 30 (TEUR 140) sind in ihrer Höhe nach den Erfordernissen bezüglich der Weiterentwicklung des Instituts in allen Bereichen angemessen.

Übersicht Rückstellungsposten:

EUR	31.12.2019	Vorjahr	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 1 Jahr
Abschluss- und Prüfungskosten	20.000,00		20.000,00	0,00
Sonstige Rückstellungen	10.000,00		10.000,00	0,00
Gesamt	30.000,00	140.000,00		

Der **Sonderposten mit Rücklageanteil** dotiert den Fond für allgemeine Bankrisiken in Höhe von TEUR 227 (Vorjahr TEUR 227) und bildet somit eine steuerfreie Rücklage. In 2019 bedurfte es keiner Zuführung.

Explanatory notes

The **prepaid expenses** show expenditure before the balance sheet date insofar as they represent expenditure for a certain time after the balance sheet date. These are BearingPoint in the amount of EUR 4 thousand (previous year: EUR 0 thousand).

For **liabilities to banks** in the amount of EUR 159 thousand (previous year: EUR 370 thousand), bank deposits of EUR 1,250 thousand (previous year: EUR 1,250 thousand) and securities in the custody account of EUR 31 thousand (previous year: EUR 300 thousand) are used as collateral in accordance with banking terms and conditions and pledge agreements. The securities are marketable and listed.

EUR	31.12.2019	Previous year	term up to 1 year	term over 1 year
Liabilities to banks (due daily)	158,740.54	369,621.63	158,740.54	0.00
Liabilities to banks (with an agreed term or notice period)	0.00	0.00	0.00	0.00

There were no open positions in forward transactions on the balance sheet date.

The **liabilities from current business transactions** are futurum bank AG's obligations towards third parties, the amount and due date of which are fixed on the balance sheet date. There are only liabilities with a term of less than one year of EUR 662 thousand (previous year 0). Liabilities with a term of over 5 years acc. Section 268 (5) sentence 1 HGB and Section 285 no.1 HGB do not exist.

EUR	31.12.2019	Previous year	term up to 1 year	term over 1 year
Liabilities to Customers	661,600.43	0.00	661,600.43	0.00
Liabilities to Supplies and services	0.00	0.00	0.00	0.00
Other liabilities	70,810.00	137,492.77	70,810.00	0.00
Total	732,410.43	137,492.77		

Other liabilities exist in the amount of EUR 71 thousand (previous year 137).

The **deferred income** shows income before the balance sheet date insofar as it represents income for a certain time after the balance sheet date. These are EUR 0 thousand (previous year EUR 9 thousand).

The **provisions** consist of tax provisions and other provisions. They take into account all recognizable risks and uncertain liabilities. The approach is carried out in the amount of the settlement amount necessary according to reasonable commercial assessment. For provisions with a remaining term of more than one year, future cost and price increases are included.

The provisions of EUR 30 thousand (EUR 140 thousand) are reasonable in all areas according to the requirements regarding the further development of the institute.

Overview of provision items:

EUR	31.12.2019	Previous year	term up to 1 year	term over 1 year
Year-end statement and auditing costs	20,000.00		20,000.00	0.00
Other provisions	10,000.00		10,000.00	0.00
Total	30,000.00	140,000.00		

The special item with a portion of the reserve ends the **fund for general banking risks** in the amount of EUR 227 thousand (previous year EUR 227 thousand) and thus forms a tax-free reserve. In 2019, no addition was required.

Anhang

Das **Grundkapital** der Gesellschaft ist eingeteilt in 1.500.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Nennwert von 1 Euro. Im Vergleich zum Vorjahr wurde im Rahmen der Umwandlung des Nachrangdarlehens TEUR 700 dem Grundkapital zugeführt und die Kapitalrücklage um TEUR 1.575 auf nun TEUR 2.509 gestärkt. Das Grundkapital ist in voller Höhe eingezahlt. Sämtliche Aktien hält die Gesellschafterin Bitcoin Group SE.

Der **Jahresfehlbetrag** der Gesellschaft i.H.v. TEUR 77 soll nach dem Vorschlag des Vorstandes vorbehaltlich der Beschlussfassung durch die Hauptversammlung auf neue Rechnung vorgetragen werden.

4. Sonstige Angaben

Es bestehen folgende, nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte **sonstige finanziellen Verpflichtungen**, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind:

- Mietvertrag (Hochstraße)
- Meldesoftware (BearingPoint)

Die institutsintern festgelegten Kriterien für die Einbeziehung von Finanzinstrumenten in den Handelsbestand haben sich nicht geändert.

Derivative Finanzinstrumente werden nicht eingesetzt. Im Unternehmen waren im Geschäftsjahr neben den zwei Vorständen durchschnittlich 7 Angestellte und keine freien Mitarbeiter beschäftigt.

Zu Vorständen der Gesellschaft sind seit dem 19. August 2019 bestellt:

Name	Vorname	Ort	Bereich
Bodeweln	Marco	Bad Soden	Markt
Bergmann	Rainer	Griesheim	Marktfolge

Prokuristen der Gesellschaft sind:

Name	Vorname	Ort	seit/ bis
Lenk	Markus	Brachtal	
Ostermann	Sebastian	Darmstadt	seit 19.08
Zelssler	Stefan	Riedstadt	seit 19.08
Tremmel	Dr. Markus	Oberursel	bis 19.08

Hinsichtlich der Gehaltszahlung wird von der Schutzvorschrift des § 286 Abs.4 HGB Gebrauch gemacht. Organmitgliedern wurden keine Vorschüsse oder Kredite gewährt.

Nicht gesondert in der Bilanz ausgewiesene Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber der Bitcoin Group SE bestehen aus Zinsverbindlichkeiten in Höhe von TEUR 2.

Für den Abschlussprüfer wurden für das Geschäftsjahr i.S.d. § 319 Abs. 1 S. 1 und 2 HGB folgende Honorare im Aufwand erfasst:

- a) Abschlussprüfungsleistungen TEUR 17 inkl. USt,
- b) andere Bestätigungs- oder Bewertungsleistungen TEUR 0,
- c) Steuerberatungsleistungen TEUR 0 und
- d) sonstige Leistungen TEUR 0.

5. Nachtragsbericht

Nach Abschluss des Geschäftsjahres 2019 sind keine Vorgänge von besonderer Bedeutung eingetreten.

6. Ergebnisverwendung

Das Geschäftsjahr schließt mit einem Jahresverlust von TEUR 77 ab. Gemäß § 14 der Satzung schlägt der Vorstand der Hauptversammlung vor, die Verwendung des Bilanzgewinns auf „Neue Rechnung“ vorzutragen.

Explanatory notes

The company's **share capital** is divided into 1,500,000 bearer shares with a nominal value of 1 euro. Compared to the previous year, EUR 700 thousand was added to the share capital as part of the conversion of the subordinated loan and the capital reserve was increased by EUR 1,575 thousand to EUR 2,509 thousand now. The share capital has been paid in full. The shareholder Bitcoin Group SE holds all shares.

The company's **annual loss** in the amount of EUR 77 thousand is to be carried forward to new account according to the proposal of the Executive Board, subject to the resolution being passed by the General Meeting.

4. Other information

There are the following other financial obligations that are not shown or noted in the balance sheet and that are important for the assessment of the financial position:

- Lease agreement (Hochstrasse)
- Reporting software (BearingPoint)

The criteria set by the institute for the inclusion of financial instruments in the trading portfolio have not changed.

Derivative financial instruments are not used. The company had an average of 7 employees and no freelancers in addition to the two board members.

Since August 19, 2019, the following have been appointed to the company's executive boards:

Surname	Name	Place of Residence	Department
Bodeweln	Marco	Bad Soden	Markt
Bergmann	Rainer	Griesheim	Marktfolge

Authorized officers of the company are:

Surname	Name	Place of Residence	since/ until
Lenk	Markus	Brachtal	
Ostermann	Sebastian	Darmstadt	since 19.08
Zelssler	Stefan	Riedstadt	since 19.08
Tremmel	Dr. Markus	Oberursel	until 19.08

With regard to the salary payment, the protective provision of Section 286 (4) HGB is used. No advances or loans were granted to board members.

Receivables and liabilities vis-à-vis Bitcoin Group SE that are not shown separately in the balance sheet exist as interest liabilities of EUR 2 thousand.

For the auditor, i.S.d. Section 319 (1) sentence 1 and 2 HGB includes the following fees as expenses:

- a) Final audit services EUR 17 thousand including VAT,
- b) other confirmation or valuation services EUR 0 thousand,
- c) Tax consultancy services EUR 0 thousand and
- d) other services EUR 0 thousand.

5. Supplementary report

No events of particular importance occurred after the end of the 2019 financial year.

6. Use of results

The financial year ends with an annual loss of EUR 77 thousand. In accordance with Section 14 of the Articles of Association, the Executive Board proposes to the Annual General Meeting that the appropriation of retained earnings be carried forward to "New Account".

Anhang

7. Organe

Die Mitglieder des Vorstandes sind:

Name	Vorname	Ort	Bereich
Bodewein	Marco	Bad Soden	Markt
Bergmann	Rainer	Griesheim	Marktfolge

Der Aufsichtsrat setzt sich wie folgt zusammen:

Name	Vorname	Ort	Position
Grothues	Stefan	Bonn	Vorsitzender
Müller	Alexander	Niedernhausen	Stellvertreter
Tremmel	Andreas	Oberursel	Mitglied

8. Konzernzugehörigkeit

Die futurum bank AG ist in den Konzernabschluss der Bitcoin Group SE, Herford die Mutterunternehmen im Sinne des IFRS/HGB ist, im Rahmen einer Vollkonsolidierung einbezogen. Der Konzernabschluss wird im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Die Offenlegung nach § 26a Abs. 1 Satz 2 Kreditwesengesetz erfolgt auf der Webseite der futurum bank AG.

Frankfurt am Main, 17. März 2020
futurum bank AG



Rainer Bergmann
(Vorstand/Executive Director)

Explanatory notes

7. Organs

The members of the board are:

Surname	Name	Place of residence	Department
Bodewein	Marco	Bad Soden	Markt
Bergmann	Rainer	Griesheim	Marktfolge

The Supervisory Board is composed as follows:

Surname	Name	Place of residence	Position
Grothues	Stefan	Bonn	Vorsitzender
Müller	Alexander	Niedernhausen	Stellvertreter
Tremmel	Andreas	Oberursel	Mitglied

8. Group affiliation

furum bank AG is included in the consolidated financial statements of Bitcoin Group SE, Herford, which is the parent company within the meaning of IFRS/HGB, as part of a full consolidation.

The financial statements are published on the website of futurum bank AG.

Frankfurt am Main, March 17, 2020
futurum bank AG



Marco Bodewein
(Vorstand/Executive Director)

Anlagespiegel

Statement of fixed assets

Anlagespiegel

Brutto-Anlagespiegel zum 31 Dezember 2019

alle Angaben in EURO

		Anschaffungskosten und Herstellungskosten				Abschreibung					Buchwert	
		Total	Zugang	Abgang	Umbuchung	Stand	kum.AFA	AFA GJ	Abgang	Umbuchung	kum. AFA	Buchwert
		01.01.2019				31.12.2019	01.01.2019				31.12.2019	31.12.2019
135	EDV-Software	14.964,25				14.964,25	8.240,50	3.741,75			11.982,25	2.982,00
136	Webseite	4.640,41				4.640,41	515,16	1.547,25			2.062,41	2.578,00
650	Büroeinrichtung	6.710,41	75.124,86			81.835,27	3.496,41	11.122,86			14.619,27	67.216,00
670	Geringwertige Wirtschaftsgüter	5.103,73	4.012,56			9.116,29	5.103,73	4.012,56			9.116,29	0,00
680	Einbauten in fremde Grundstücke		25.015,43			25.015,43		1.485,43			1.485,43	23.530,00
690	Sonstige Betriebs- u. Geschäftsausstattung	4.837,32				4.837,32	1.336,32	1.503,00			2.839,32	1.998,00
821	Aktien u.a. nicht festverzsl. Wertpapiere		562.968,00			562.968,00					0,00	562.968,00
		36.256,12	667.120,85	0,00		703.376,97	18.692,12	23.412,85	0,00		42.104,97	661.272,00

Statement of fixed assets

Statement of fixed assets as of December 31, 2019

alle Angaben in EURO

		Depreciations				Residuals					Value	
		Total	Additions	Disposals	Transfers	as of	cum.AFA	AFA Year	Additions	Transfers	cum. AFA	Book
		01.01.2019				31.12.2019	01.01.2019				31.12.2019	31.12.2019
135	EDV-Software	14.964,25				14.964,25	8.240,50	3.741,75			11.982,25	2.982,00
136	Website	4.640,41				4.640,41	515,16	1.547,25			2.062,41	2.578,00
650	Office Equipment	6.710,41	75.124,86			81.835,27	3.496,41	11.122,86			14.619,27	67.216,00
670	Low-value assets	5.103,73	4.012,56			9.116,29	5.103,73	4.012,56			9.116,29	0,00
680	Installation in third-party properties		25.015,43			25.015,43		1.485,43			1.485,43	23.530,00
690	Other operating and Office equipment	4.837,32				4.837,32	1.336,32	1.503,00			2.839,32	1.998,00
821	Shares etc. not fixed. Securities		562.968,00			562.968,00					0,00	562.968,00
		36.256,12	667.120,85	0,00		703.376,97	18.692,12	23.412,85	0,00		42.104,97	661.272,00

Lagebericht

Management report

Lagebericht

Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Das Jahr 2019 war, wie das Jahr zuvor, durch politische Entwicklungen geprägt, insbesondere der Handelsstreit zwischen den USA und China führte zu Phasen hoher Verunsicherung der Marktteilnehmer.

Darüber hinaus rückte neben der Flüchtlingsproblematik auch der Klimawandel als ein weiteres bedenkliches Thema in die allgemeine Wahrnehmung.

Als Ergebnis dieser Einflussfaktoren markierten im August sowohl der international wichtige US-Einkaufsmanager-Index mit einer Indikation unterhalb der Wachstumsschwelle, sowie der für uns national und in Europa bedeutende Ifo Geschäftsklimaindex für Deutschland auf einem 7-Jahrestief, ein globales Konjunkturtief.

Der deutsche Aktienmarkt beendete mit einem Indexstand von 13.249 Punkten das Jahr mit einer Performance von plus 25% und konnte sich somit von der angespannten konjunkturellen Lage abkoppeln bzw. lebte von der Hoffnung auf eine Stabilisierung der Weltkonjunktur.

Der Brexit als Dauerthema, der internationale Handelsstreit sowie die immer noch nicht ausgestandene Schuldenkrise brachten eine starke Zinsvolatilität hervor, die im Jahresverlauf erhebliche Konjunktursorgen in den Anleihenkursen einpreiste und zuweilen deutsche Staatsanleihen deutlich negativ rentieren lies.

Die überkauften Aktienmärkte in Kombination mit den historisch niedrigen nationalen staatlichen Bond- bzw. Unternehmensanleiherenditen trieben die Anleger weiter in vermeintlich sichere Häfen, wie z.B. in die höher rentierenden US-Staatsanleihen, aber auch wieder zunehmend in Gold. Ein Siebenjahreshoch im physischen Gold wurde markiert, aber auch neue Assetklassen, wie z.B. der Bitcoin konnten zeitweise hohes Anlegerinteresse verzeichnen, und aufgrund seiner Performance ging der Bitcoin als leistungsstärkstes Asset aus dem Jahr 2019.

Die futurum bank AG konnte sich nach der im Vorjahr abgeschlossenen organisatorischen Neuorientierung sowie der Verfestigung der strategischen Positionierung nun wieder komplett in den Dienst seiner Kunden stellen. Sie profitierte insbesondere von dem im Aktien- und Anleihebereich günstigem Marktumfeld. Die Handelsvolumina wuchsen kontinuierlich über das Jahr an und fußten auf einer verbreiterten Kundenbasis, die uns gegenüber durch großvolumigere Orders und Börsenaufträge, ein Ausdrück der Wertschätzung und Akzeptanz unseres Geschäftsmodells entgegenbrachte.

Der neue Geschäftsbereich Capital Markets konnte, durch die Lizenzerweiterung um die Bereiche Emissions- und Platzierungsgeschäft, ab Juni bereits eine Vielzahl von Transaktionen, sowohl in der Wertpapiertechnik als auch in der Emissionsberatung und Platzierung abwickeln und hat die futurum bank somit bereits im ersten Jahr als verlässlicher und kompetenter Partner für börsennotierte Gesellschaften positioniert. Die Kapitalmarktpartnerschaften an den Börsen Düsseldorf und München fungieren hier zusätzlich als Akquisitionsvehikel.

Die futurum bank hat im abgelaufenen Geschäftsjahr alle sich gesetzten Milestones erfolgreich abgearbeitet. So wurde die Übernahme durch die Bitcoin Group SE im Juli mit positivem Beschluss zum Inhaberkontrollverfahren durch die BaFin abgeschlossen und die futurum bank somit Teil der Bitcoin Group SE.

Mit Schreiben vom 22. November 2019 wurde der Gesellschaft mitgeteilt, dass das aufsichtsrechtliche Meldewesen für die futurum bank AG in 2019 noch als Einzelmeldung erfolgen kann.

Management report

Business and general conditions

As in the previous year, 2019 was characterized by political developments, in particular the trade dispute between the USA and China led to periods of high uncertainty among market participants.

In addition to the refugee problem, climate change also entered public perception as another alarming topic.

As a result of these influencing factors, a global economic slump was marked in August both by the internationally important US purchasing manager index with an indication below the growth threshold and by the German Ifo business climate index, which is important for us nationally and in Europe, with a 7-year low.

With an index level of 13,249 points, the German stock market ended the year with a performance of plus 25% and was able to decouple itself from the tense economic situation or rather lived on the hope of a stabilization of the global economy.

The Brexit as a permanent topic, the international trade dispute and the still unresolved debt crisis brought about strong interest rate volatility, which in the course of the year priced in considerable economic worries in bond prices and sometimes made German government bonds yield significantly negative returns.

The overbought stock markets in combination with the historically low national government bond and corporate bond yields continued to drive investors into supposedly safe havens, such as in the higher-yielding US government bonds, but also increasingly in gold again. A seven-year high in physical gold was marked, but also new asset classes such as Bitcoin has seen strong investor interest at times, and due to its performance, Bitcoin was the most powerful asset in 2019.

After the organizational reorientation completed in the previous year and the consolidation of the strategic positioning, futurum bank AG was now able to fully serve its customers again. It benefited in particular from the favorable market environment in the equity and bond sector. The trading volumes grew continuously over the year and were based on a broadened customer base, which expressed their appreciation and acceptance of our business model through larger-volume orders and stock exchange orders.

The new Capital Markets division was able to process a large number of transactions since June, both in securities technology and in issuing advice and placement, as a result of the license expansion to include the areas of issuing and placement business, positioning futurum bank from the first year as a reliable and competent partner for listed companies. The capital market partnerships on the Düsseldorf and Munich stock exchanges also act as acquisition vehicles.

furum bank successfully processed all the milestones it had set in the past financial year. The takeover by Bitcoin Group SE was completed in July with a positive decision on the owner control process by BaFin and futurum bank thus became part of Bitcoin Group SE.

By letter dated November 22, 2019, the company was informed that the regulatory reporting system for futurum bank AG can still be reported as a single report in 2019.

Lagebericht

Mit Umwandlungsbeschluss des GmbH-Geschafters konnten im August 2019 die Weichen für die futurum bank Richtung AG gestellt werden. In der konstituierenden Sitzung vom 19. August 2019 wurde der Aufsichtsrat der futurum bank AG gewählt. Dieser besteht aus dem ehemaligen Unternehmensgründer Herrn Andreas Tremmel, dem Bundestagsabgeordneten Herrn Alexander Müller, als Vertreter des Verwaltungsrats der Bitcoin Group SE sowie dem Steuerexperten Herrn Stefan Grothues.

Die bisherigen Geschäftsleiter Herr Marco Bodewein und Herr Rainer Bergmann wurden zu ordentlichen Vorständen bestellt und somit langfristig an die Bank gebunden.

Die Eintragung der futurum bank AG ins Handelsregister erfolgte am 23. Oktober 2019. Unsere Gesellschaft wird seither unter der HRB 117044 beim Amtsgericht in Frankfurt am Main geführt.

Mit der in der a.o. Hauptversammlung vom 23. November 2019 beschlossenen Umwandlung des Nachrangdarlehens der Bitcoin Group SE in Eigenkapital bei gleichzeitiger Stärkung der Kapitalrücklage, welche am 23. Dezember 2019 eingetragen wurde, konnten die geplanten und notwendigen Voraussetzungen für die nächsten Schritte für das Geschäftsjahr 2020 erfolgreich abgeschlossen werden.

Am 16. Dezember 2019 gab die futurum bank AG ihre Interessensbekundung zur Beantragung des Kryptoverwahrgeschäfts bei der BaFin ab. Hiermit wird eine erste Weichenstellung für die Erweiterung der angestammten Geschäftsfelder gelegt, die die futurum bank AG in die Lage versetzen soll, mithilfe der Kernkompetenz der Gruppe, einen Beitrag für die digitale Zukunft der Bankenwelt zu leisten.

Ziele und Strategien

Im Vordergrund des strategischen Handelns stehen die Konzentration auf die Kernkompetenzen und der Ausbau des traditionellen Kerngeschäfts auf die neuen Herausforderungen rund um die Digitalisierung der Bankenindustrie. Dies umfasst sowohl den Bereich der Kryptoverwahrung für institutionelle Kunden als auch die Schaffung neuer Produkte im Kontext digitaler Assets.

Bei den Kapitalmarktdienstleistungen sieht sich die futurum bank AG weiterhin als kompetenter Ansprechpartner für kleinere und mittlere Emittenten (KMU) in allen Bereichen des Kapitalmarktes. Hierzu zählen insbesondere die Bereiche Eigen- und Fremdkapitalfinanzierung (ECM und DCM).

Die futurum bank AG wird sich zukünftig auch als Emissionshaus für eigene Produkte wie z.B. Sparprodukte, Zertifikate oder Inhaberschuldverschreibungen basierend auf digitalen Währungen positionieren, eine gemeinsame Initiative mit einer Regionalbörse soll hierfür ein in Europa einzigartiges, reguliertes und aufsichtsrechtlich gebilligtes Marktgebiet schaffen.

Die sich im ersten Quartal 2020 sehr erfreulich zeigende Umsatzentwicklung im Bereich Bond Sales Trading, bestätigt die Akzeptanz unserer Strategie bei der bestehenden Kundschaft, sowie die stetig steigende Zahl neuer und reaktiver Kunden.

Mit der nun erweiterten Dienstleistungspalette um den Bereich Capital Markets konnten weitere börsennahe Kunden für die futurum bank gewonnen und bereits ein solider Auftragsbestand für das erste Halbjahr 2020 gewonnen werden. Im ersten Halbjahr dieses Jahres wird die futurum erstmals einen ESG-Green-Bond als Koordinator begleiten.

Die bereits jetzt schon am Markt höhere Visibilität der futurum bank in den angestammten Geschäftsbereichen Handel und Capital Markets sowie die neuen Potentiale im Kontext mit der Gruppenzugehörigkeit zur Bitcoin Group SE, werden allen Geschäftsbereichen der futurum bank AG als Cross-Selling-Effekte zu Gute kommen.

Management report

With the conversion decision of the GmbH shareholder, the course was set for the futurum bank towards AG in August 2019. The supervisory board of futurum bank AG was elected in the constitutive meeting on August 19, 2019. This consists of the former company founder Mr. Andreas Tremmel, the member of the Bundestag Mr. Alexander Müller, as representative of the board of directors of Bitcoin Group SE, and the tax expert Mr. Stefan Grothues.

The previous managing directors, Mr. Marco Bodewein and Mr. Rainer Bergmann, were appointed to the board of directors and thus tied to the bank in the long term.

furum bank AG was entered in the commercial register on October 23, 2019. Since then, our company has been registered under HRB 117044 at the local court in Frankfurt am Main.

With the conversion of Bitcoin Group SE's subordinated loan into equity while strengthening the capital reserve, which was agreed to in the extraordinary Annual General Meeting on November 23, 2019 and entered on December 23, 2019, the planned and necessary prerequisites for the next steps for the 2020 financial year were successfully completed.

On December 16, 2019, futurum bank AG submitted its expression of interest to BaFin to apply for the crypto custody business. This sets the first course for the expansion of the established business areas, which should enable futurum bank AG to make a contribution to the digital future of the banking world with the help of the Group's core competence.

Goals and strategies

The focus of strategic action is on concentrating on the core competencies and expanding the traditional core business on the new challenges surrounding the digitization of the banking industry. This includes both the area of crypto storage for institutional customers and the creation of new products in the context of digital assets.

When it comes to capital market services, futurum bank AG continues to see itself as a competent contact for small and medium-sized issuers (SMEs) in all areas of the capital market. These include in particular the areas of equity and debt financing (ECM and DCM).

furum bank AG will in the future also position itself as an issuing house for its own products such as savings products, certificates or bearer bonds based on digital currencies. For this purpose, a joint initiative with a regional exchange is intended to create a regulated and regulatory-approved market area that is unique in Europe.

The very positive trend in the bond sales trading segment in the first quarter of 2020 confirms the acceptance of our strategy by existing customers, as well as the steadily increasing number of new and reactivated customers.

With the range of services now being expanded to include the Capital Markets division, additional customers close to the stock exchange could be won for futurum bank and a solid order backlog for the first half of 2020 has already been won. In the first half of this year, futurum will accompany an ESG green bond as coordinator for the first time.

The futurum bank's already higher visibility in the traditional business areas of trading and capital markets, as well as the new potential in the context of the group membership of Bitcoin Group SE, will benefit all business areas of futurum bank AG as cross-selling effects.

Lagebericht

Durch die Erweiterung und Stärkung der Kerngeschäftsfelder Handel und Capital Markets erwarten wir für unsere Gesellschaft in den operativen Bereichen ein positives Ergebnis.

Die geplanten Investitionen umfassen eine Stärkung der Personalausstattung in den Kernbereichen Handel und Capital Markets als auch in der Marktfolge, um der geplanten Geschäftserweiterung um das Kryptoverwahrgeschäft und das Projekt Vollbank tragen zu können.

Insgesamt erwarten wir ein ausgeglichenes Ergebnis für 2020.

Wirtschaftsbericht

Geschäftsverlauf

Entwicklung der wesentlichen Leistungs- und Ergebnistreiber

Handel

Die futurum bank AG ist als Teil der Bitcoin Group SE nationaler Equity und Bond-Spezialist und mit Ihren erfahrenen und qualifizierten Händlern ein kompetenter und erfolgreicher Partner und Dienstleister für deutsche und internationale Investmentbanken. Aber auch Fonds, Versicherungen und Family Offices zählen zu unseren Kunden. Unser langjähriger und solider Kontakt zu führenden emissionsbegleitenden Banken ermöglicht uns die erfolgreiche Zeichnung neuer Anleihen für unseren langjährigen Kundenstamm.

Market Orders, Spread Trading, Block Trades oder komplexe diskretionäre volumengewichtete Orders im Equity Bereich, werden von unseren erfahrenen Mitarbeitern mit ihren nationalen und internationalen Kontakten für unsere Kunden gewissenhaft, diskret und zuverlässig ausgeführt.

Die futurum bank AG ist über Bloomberg, XETRA, die Deutsche Börse in Frankfurt am Main, Stuttgart und andere lokale Börsen im Bereich Bonds, Aktien und sonstigen börsengehandelten Produkten, sowie über nationale und internationale Broker weltweit aktiv. Die langjährigen Kontakte zu nationalen und internationalen Banken und Emissionshäusern ermöglichen uns eine kosteneffiziente, individuell und breit diversifizierte Orderausführung für unsere Kunden.

Im Bond-Sales konnten stark steigende Volumina sowohl auf Einzelorderbasis als auch generell über eine weiter wachsende Kundschaft verzeichnet werden. Mit einem Handelsergebnis in Höhe von TEUR 439 und einem Umsatzanstieg auf über EUR 1,4 Mrd. zeigt sich eine erfreuliche Tendenz.

Der computerunterstützte Handel der futurum bank in Kombination mit langjähriger Erfahrung im Market Making bildet hier die Grundlage für das Designated Sponsoring. Die bestehenden Mandate wurden weiter betreut. Ein Deckungsbeitrag konnte nicht erzielt werden. Wie im Vorjahr ist der Deckungsbeitrag im Electronic Trading ausgeglichen.

Capital Markets

Der Geschäftsbereich Capital Markets hat sich über die Erwartungen entwickelt und mit einer Vielzahl von Transaktionen, in den Bereichen Beratung und Abwicklung von Projekten, im Bereich der Wertpapieretechnik sowie auch im Bereich Emissions- und Platzierungsberatung, die futurum bank AG in den Fokus von börsennotierten Kunden gerückt.

Mit einem Umsatz in Höhe von TEUR 1.274 und einem Deckungsbeitrag in Höhe von TEUR 571 hat sich der Bereich Capital Markets als tragende Säule neben dem Handel in der futurum bank AG etabliert.

Management report

By expanding and strengthening the core business areas of trade and capital markets, we expect a positive result for our company in the operational areas.

The planned investments include a strengthening of the staffing in the core areas of trading and capital markets as well as in the back office in order to be able to support the planned business expansion to include the crypto deposit business and the full bank project.

Overall, we expect a balanced result for 2020.

Economic report

Course of business

Development of the main drivers of performance and results

Trading

As part of Bitcoin Group SE, futurum bank AG is a national equity and bond specialist and, with its experienced and qualified traders, a competent and successful partner and service provider for German and international investment banks. Our customers also include funds, insurance companies and family offices. Our long-standing and solid contact to leading emission-accompanying banks enables us to successfully subscribe to new bonds for our long-standing customer base.

Market orders, spread trading, block trades or complex discretionary volume-weighted orders in the equity area are carried out conscientiously, discreetly and reliably by our experienced employees with their national and international contacts for our customers.

futurum bank AG is active worldwide via Bloomberg, XETRA, Deutsche Börse in Frankfurt am Main, Stuttgart and other local exchanges in the area of bonds, stocks and other exchange-traded products, as well as through national and international brokers. The long-standing contacts to national and international banks and issuing houses enable us to execute orders in a cost-efficient, individual and broadly diversified manner for our customers.

In bond sales, volumes rose sharply both on an individual order basis and generally through a growing customer base. With a trading result of EUR 439 thousand and an increase in sales to over EUR 1.4 billion, the trend is encouraging.

The computer-aided trading by futurum bank in combination with many years of experience in market making forms the basis for designated sponsoring. The existing mandates were further supported. A contribution margin could not be achieved. As in the previous year, the contribution margin in electronic trading was balanced.

Capital Markets

The Capital Markets division has developed above expectations and has brought futurum bank AG into the focus of listed customers with a large number of transactions, in the areas of advising and handling projects, in the area of securities technology as well as in the area of issuing and placement advice.

With sales of EUR 1,274 thousand and a contribution margin of EUR 571 thousand, the Capital Markets division has established itself as a pillar alongside trading at futurum bank AG.

Lagebericht

Die Mischung aus erfahrenen Capital Markets Spezialisten sowie börsenrechts- und Wertpapieretechnik affinen Mitarbeitern kommt bei unseren Kunden sehr gut an. Das Team soll kontinuierlich erweitert werden, um die für 2020 bereits akquirierten Projekte gewohnt professionell abzuwickeln.

Neben dem Ausbau des Bereichs Capital Market werden über die Kapitalmarktpartnerschaften mit den Börsen in München und Düsseldorf auch die Emission eigener kryptobasierter Produkte in den kommenden Monaten ein Akquisitions- und Wachstumsbereich der futurum bank AG sein.

Ertragslage

Die Gewinn- und Verlustrechnung der futurum bank AG stellt sich wie folgt dar:

TEUR	2019	Vorjahr	Veränderung
Zinsertrag	1		
Zinsaufwendungen	-76		
Laufende Erträge aus Wertpapieren	8		
Zins- und Dividendenergebnis	-67	-12	-55
Provisionserträge	1.274	280	994
Provisionsaufwendungen	-703	0	-703
Provisionsergebnis(Capital Markets)	571	280	291
Ertrag aus Handelsgeschäften	653	507	146
Aufwand aus Handelsgeschäften	-214	-308	94
Nettoertrag aus Handelsgeschäften(Handel)	439	199	240
Rohertrag	943	467	476
Personalaufwendungen	-721	-276	-445
Sachaufwendungen	-323	-691	368
Verwaltungsaufwendungen	-1.044	-967	-77
Abschreibungen	-23	-12	-11
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	49	549	-500
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	-75	37	-112
Steuern	-2	0	-2
Jahresfehlbetrag	-77	37	-114

Die Verschlechterung im Zins- und Dividendenergebnis um TEUR 55 resultiert aus den Zinsaufwendungen im Zusammenhang mit dem Nachrangdarlehen der Bitcoin Group SE.

Das Provisionsergebnis im Bereich Capital Markets hat sich um TEUR 291 auf nunmehr TEUR 571 (Vorjahr TEUR 280) verbessert.

Die Nettoerträge aus Handelsgeschäften haben sich um TEUR 240 auf TEUR 439 (Vorjahr TEUR 199) ebenfalls verbessert.

So konnte der Rohertrag um TEUR 476 auf TEUR 943 (Vorjahr TEUR 467) deutlich gesteigert werden.

Bei den Verwaltungsaufwendungen in Höhe von TEUR 1.044 (Vorjahr TEUR 967) gab es eine Verschiebung zwischen Personal- und Sachaufwendungen, die im Zusammenhang mit der Neuorganisation der Gesellschaft steht. Die Personalaufwendungen stiegen um TEUR 445 auf TEUR 721 (Vorjahr TEUR 276). Die Sachaufwendungen verringerten sich um TEUR 368 auf TEUR 323 (Vorjahr TEUR 691).

Die Abschreibungen auf Sacheinlagen haben sich um TEUR 11 auf nunmehr TEUR 23 (Vorjahr TEUR 12) erhöht. Die sonstigen betrieblichen Erträge sind maßgeblich Steuerforderungen in Höhe von TEUR 49.

Der Jahresfehlbetrag in Höhe von TEUR 77 resultiert somit primär aus den Zinsaufwendungen für das gruppeninterne Nachrangdarlehen.

Finanz- und Vermögenslage

Die Bilanzsumme liegt mit TEUR 4.000 lediglich 7% oder um TEUR 263 höher als im Vorjahr (TEUR 3.737).

Management report

The mix of experienced capital markets specialists as well as employees with affinity to stock exchange law and securities technology is very well received by our customers. The team is to be expanded continuously in order to handle the projects already acquired for 2020 professionally.

In addition to the expansion of the Capital Market division, the issuance of own crypto-based products through the capital market partnerships with the stock exchanges in Munich and Düsseldorf will also be an area of acquisition and growth for futurum bank AG in the coming months.

Earnings position

The profit and loss account of futurum bank AG is as follows:

EUR thousand	2019	Previous year	Change
Interest income	1		
Interest expenses	-76		
Current income from securities	8		
Interest and dividend earnings	-67	-12	-55
Commission income	1.274	280	994
Commission expenses	-703	0	-703
Commission result (capital markets)	571	280	291
Income from trading transactions	653	507	146
Expenses from trading transactions	-214	-308	94
Net income from trading transactions (trading)	439	199	240
Gross profit	943	467	476
Personnel expenses	-721	-276	-445
Material expenses	-323	-691	368
Administrative expenses	-1.044	-967	-77
Depreciation	-23	-12	-11
Other operating income and expenses	49	549	-500
The result of the normal business activity	-75	37	-112
Taxes	-2	0	-2
Annual loss	-77	37	-114

The deterioration in the interest and dividend result by EUR 55 thousand results from the interest expenses in connection with the subordinated loan of Bitcoin Group SE.

The commission result in the Capital Markets division improved by EUR 291 thousand to EUR 571 thousand (previous year: EUR 280 thousand).

The net income from trading transactions also improved by EUR 240 thousand to EUR 439 thousand (previous year: EUR 199 thousand).

The gross profit increased significantly by EUR 476 thousand to EUR 943 thousand (previous year: EUR 467 thousand).

For the administrative expenses in the amount of EUR 1,044 thousand (previous year: EUR 967 thousand) there was a shift between personnel and material expenses, which is related to the reorganization of the company. Personnel expenses rose by EUR 445 thousand to EUR 721 thousand (previous year: EUR 276 thousand).

Other administrative expenses decreased by EUR 368 thousand to EUR 323 thousand (previous year: EUR 691 thousand). Depreciation on contributions in kind increased by EUR 11 thousand to EUR 23 thousand (previous year: EUR 12 thousand). The other operating income is primarily tax receivables in the amount of EUR 49 thousand.

The net loss for the year of EUR 77 thousand thus results primarily from the interest expenses for the intra-group subordinated loan.

Financial and asset position

The balance sheet total of EUR 4,000 thousand is only 7% or EUR 263 thousand higher than in the previous year (EUR 3,737 thousand).

Lagebericht

Die Aktiva bestehen maßgeblich aus Forderungen an Kreditinstitute und Kunden. Der Handelsbestand der futurum bank AG veränderte sich im Vergleich zum Vorjahr durch die Umwandlung von TEUR 563 (Vorjahr TEUR 0) ins Anlagebuch und ein stichtagsbedingter Rückgang der Wertpapierhandelsbestände auf TEUR 31 (Vorjahr TEUR 300).

Die Sachanlagen in Höhe von TEUR 93 (Vorjahr TEUR 18) spiegeln die Betriebs- und Geschäftsausstattung in den neuen Handelsräumen wider. Bei den sonstigen Vermögensgegenständen in Höhe von TEUR 67 (Vorjahr TEUR 9) handelt es sich vorwiegend um eine Mietkaution und Steuerforderungen.

Durch die Umwandlung des Nachrangdarlehens ist auf der Passivseite das Eigenkapital um 336% von TEUR 654 auf TEUR 2.852 gestiegen, gleichzeitiger sind die Sonstigen Verbindlichkeiten um 97%, also TEUR 2.275 (TEUR 2.200 Nachrangverbindlichkeiten und TEUR 75 Zinsen) von TEUR 2.346 auf TEUR 71 gesunken.

Der Fond für allgemeine Bankrisiken bleibt ohne Zuführung unverändert bei TEUR 227.

Die bilanzielle Eigenkapitalquote lag zum Bilanzstichtag bei 76,975 % (Vorjahr 23,575 %).

Im Einzelnen stellten sich die Vermögenslage und die Bilanzbewegungen der futurum bank AG zum Abschlussstichtag wie folgt dar:

	2019	Vorjahr	Veränderung	in %
Aktiva				
Forderungen an Kreditinstitute	2.305	3.410	-1.105	-32%
Forderungen an Kunden	931	0	931	
Handelsbestand	31	300	-269	-90%
Anlagebuch	563	0	563	
Immaterielle Anlagewerte	6	0	6	
Sachanlagen	93	18	75	417%
Sonstige Vermögensgegenstände	67	9	58	644%
Rechnungsabgrenzungsposten	4	0	4	
	4.000	3.737	263	7%
Passiva				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	158	370	-212	-57%
Verbindlichkeiten aus laufendem Geschäftsverkehr	662	0	662	
Sonstige Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	71	2.346	-2.275	-97%
Rückstellungen	30	140	-110	-79%
Fonds für allgemeine Bankrisiken	227	227	0	0%
Eigenkapital	2.852	654	2.198	336%
	4.000	3.737	263	7%
Eigenkapitalquote	76,98%	23,58%		

Außerbilanzielle Verpflichtungen gibt es keine.

Liquidität

Die Steuerung der täglichen Zahlungen, die Planung der erwarteten Zahlungsströme sowie die Lenkung der freien Liquidität im Rahmen des operativen Liquiditätsmanagements sichern die jederzeitige Fähigkeit zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen der futurum bank AG.

Die Liquiditätsausstattung der Gesellschaft hat sich im Geschäftsverlauf verringert. Der bilanzielle Liquiditätsüberschuss hat demnach um 32,40%, also um TEUR 1.105 von TEUR 3.410 auf TEUR 2.305 abgenommen.

Die aufsichtsrechtliche Liquiditätskennziffer der futurum bank AG zum 31. Dezember 2019 betrug 1,21 (Vorjahr 1,49).

Management report

The assets mainly consist of claims on banks and customers. The trading portfolio of futurum bank AG changed compared to the previous year due to the conversion of EUR 563 thousand (previous year: EUR 0) to the banking book and due to a decrease in securities trading portfolios due to the reporting date to EUR 31 thousand (previous year: EUR 300 thousand).

Property, plant and equipment in the amount of EUR 93 thousand (previous year: EUR 18 thousand) reflect the operating and office equipment in the new trading rooms. The other assets in the amount of EUR 67 thousand (previous year: EUR 9 thousand) are mainly a rental deposit and tax receivables.

The conversion of the subordinated loan on the liabilities side increased equity by 336% from EUR 654 thousand to EUR 2,852 thousand, while other liabilities decreased by 97%, i.e. EUR 2,275 thousand (EUR 2,200 subordinated debt and EUR 75 interest) from EUR 2,346 thousand to EUR 71 thousand.

The fund for general banking risks remains unchanged at EUR 227 thousand without addition.

The balance sheet equity ratio as of the balance sheet date was 76.975% (previous year 23.575%).

In detail, the assets and balance sheet movements of futurum bank AG as of the balance sheet date were as follows:

	2019	Previous year	Change	in %
Assets				
Loans and advances to banks	2,305	3,410	-1,105	-32%
Loans and advances to customers	931	0	931	
Trading portfolio	31	300	-269	-90%
Banking book	563	0	563	
Intangible assets	6	0	6	
Property, plant and equipment	93	18	75	417%
Other assets	67	9	58	644%
Prepaid expenses	4	0	4	
	4,000	3,737	263	7%
Liabilities				
Liabilities to banks	158	370	-212	-57%
Liabilities from current business transactions	662	0	662	
Other liabilities and prepaid expenses	71	2,346	-2,275	-97%
Accruals	30	140	-110	-79%
Fund for general banking risks	227	227	0	0%
Equity	2,852	654	2,198	336%
	4,000	3,737	263	7%
Equity ratio	76.98%	23.58%		

There are no off-balance sheet obligations.

Liquidity

Controlling daily payments, planning the expected payment flows and managing free liquidity as part of operational liquidity management ensure that futurum bank AG can meet its payment obligations at all times.

The company's liquidity base decreased in the course of business. Accordingly, the balance sheet liquidity surplus decreased by 32.40%, or EUR 1,105 thousand, from EUR 3,410 thousand to EUR 2,305 thousand.

The regulatory liquidity ratio of futurum bank AG as of December 31, 2019 was 1.21 (previous year 1.49).

Lagebericht

Die Zahlungsmittel sind um TEUR 48 von TEUR 3.701 auf TEUR 3.749 gestiegen. Die Liquiditätskennziffer gemäß der Liquiditätsverordnung stellt das Verhältnis der Zahlungsmittel zu den Zahlungsverpflichtungen dar, die einer Fälligkeit bis zu einem Monat unterliegen. Dabei dürfen die Zahlungsverpflichtungen der futurum bank AG die Zahlungsmittel der Höhe nach nicht überschreiten.

Dies impliziert, dass die Liquiditätskennziffer nicht unter 1,0 sinken darf.

Zusammenfassend ist festzuhalten, dass die Vermögens- und Finanzverhältnisse der futurum bank AG als geordnet zu bezeichnen sind. Die Zahlungsfähigkeit war im Berichtszeitraum jederzeit gewährleistet und ist auch zukünftig durch die Risikoüberwachungssysteme der Bank sichergestellt.

Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Mitarbeiter

Im Berichtsjahr ist die Anzahl der Mitarbeiter der futurum bank AG zum Bilanzstichtag gegenüber dem Vorjahr um 4 Beschäftigten auf 9 angestiegen. Im Rahmen der strategischen Ausrichtung konnten bereits Anstellungsverträge für 2020 verhandelt werden.

Die futurum bank AG hat in 2019 die Qualifikation und Weiterbildung ihrer Mitarbeiter weiter unterstützt.

Umweltbericht

Die Dienstleistungen der futurum bank AG haben keinerlei nennenswerte umweltbelastende Eigenschaften. Unternehmensintern wird größter Wert auf einen Ressourcenschonenden Umgang mit Produktions- (Kopierer, Drucker und andere Geräte der Büroausstattung) und Verbrauchsmitteln gelegt.

Gesamtlage / Gesamtaussage zum Wirtschaftsbericht

Die Bitcoin Group SE ist nach positiv beschiedenen § 2c KWG-Verfahren nun 100%ige Eigentümerin der futurum bank AG, die ihre Umwandlung von einer GmbH in die futurum bank AG mit Beschluss vom 19. August 2019 durchgeführt hat. Die Eintragung der AG erfolgte am 23. Oktober 2019. In der ao. Hauptversammlung vom 27. November 2019 wurde beschlossen, das ausgereichte Nachrangdarlehen in Eigenkapital umzuwandeln. Dies erfolgte durch die Erhöhung des Stammkapitals von EUR 800.000 um EUR 700.000 auf nun EUR 1.500.000 und einer Einstellung in Höhe von EUR 1.575.000 in die Kapitalrücklage. Die Eintragung der Kapitalerhöhung erfolgte zum 23. Dezember 2019. Die futurum bank AG wird nun unter der HRB Nr. 117044 beim Amtsgericht in Frankfurt am Main geführt.

Die operativen Bereiche Bond- und Equity Sales Trading sowie der neue Geschäftsbereiche Capital Markets haben sich sehr erfreulich entwickelt und haben die Gesellschaft operativ zu einem ausgeglichenen Ergebnis geführt.

Die Zinsverbindlichkeit des Nachrangdarlehens führten zu einem leicht negativem Gesamtergebnis.

Im Dezember 2019 hat die Gesellschaft bei der BaFin ihr Interesse bekundet, das Kryptoverwahrgeschäft gem. §1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 6 KWG zu beantragen.

Management report

Cash and cash equivalents increased by EUR 48 thousand from EUR 3,701 thousand to EUR 3,749 thousand. The liquidity ratio in accordance with the Liquidity Ordinance represents the ratio of cash to payment obligations, which are subject to a due date of up to one month. The payment obligations of futurum bank AG may not exceed the amount of payment.

This implies that the liquidity ratio must not fall below 1.0.

In summary, it should be noted that the financial and financial situation of futurum bank AG can be described as orderly. Solvency was guaranteed at all times in the reporting period and will also be ensured in future by the bank's risk monitoring systems.

Non-financial performance indicators

Employees

In the reporting year, the number of employees at futurum bank AG increased by 4 employees to 9 on the balance sheet date compared to the previous year. As part of the strategic alignment, employment contracts for 2020 have already been negotiated.

fururum bank AG continued to support the qualification and further training of its employees in 2019.

Environmental report

The services of futurum bank AG have no noteworthy environmentally harmful properties. Within the company, great value is placed on resource-conserving use of production (copiers, printers and other office equipment) and consumables.

Overall situation / overall statement on the economic report

Bitcoin Group SE is now 100% owner of futurum bank AG, which passed its conversion from a GmbH to futurum bank AG by resolution of August 19, 2019 after a positive decision in accordance with Section 2c KWG procedure. The AG was registered on October 23, 2019. In the extraordinary General Meeting on November 27, 2019 it was decided to convert the subordinated loan into equity. This was done by increasing the share capital from EUR 800,000 by EUR 700,000 to now EUR 1,500,000 and a transfer of EUR 1,575,000 to the capital reserve. The capital increase was registered on December 23, 2019. futurum bank AG is now managed under HRB No. 117044 at the local court in Frankfurt am Main.

The operative areas of bond and equity sales trading as well as the new business area Capital Markets developed very well and led the company to a balanced result.

The interest liability of the subordinated loan led to a slightly negative overall result.

In December 2019, the company expressed its interest toward BaFin to apply for the approval of the crypto custody business according to Section 1 (1a) sentence 2 no.6 KWG.

Lagebericht

Für das Geschäftsjahr 2020 erwartet die Gesellschaft, bedingt durch den erfreulichen Jahresbeginn in den Kerngeschäftsfeldern Handel und Capital Markets, operativ ein positives Ergebnis. Wie im Vorjahr ist es erklärtes Ziel des Vorstandes die anstehenden Investitionen in Personal, Infrastruktur und IT zur Erweiterung der bestehenden Lizenz um den Bereich Kryptoverwahrung und den Projektstart zur Erlangung der noch ausstehenden Einlage- und Kreditgeschäftslizenz zur dann Vollbanklizenz aus den operativen Einheiten zu tragen, insgesamt ist ein ausgeglichenes Gesamtergebnis angestrebt.

Nachtragsbericht

Nach Abschluss des Geschäftsjahres 2019 sind keine Vorgänge von besonderer wirtschaftlicher Bedeutung eingetreten.

Im I. Quartal hat sich die aufgeschaukelte Situation von politischen Unsicherheiten, dem anhaltenden Handelsstreit und der nachhaltig expansiven Geldpolitik um einen unsichtbaren Protagonisten dem SARS-CoV-2 Virus erweitert. Die weltweite Pandemie hat die explosive Gemengelage entzündet und die Weltwirtschaft bis ins Mark erschüttert.

Diese noch nie dagewesenen massiven Kurseinbrüche von bis zu 40% innerhalb weniger Tage über nahezu alle Assetklassen hinweg haben und werden unsere Wirtschaft nachhaltig beeinflussen.

Eine Neubewertung über alle Assetklassen ist in vollem Gange bzw. wird uns vor der sehr wahrscheinlich erst noch bevorstehenden weltweiten Rezession bevorstehen.

Die futurum bank AG hatte bereits Anfang März alle Notfallmaßnahmen getestet, die wesentlichen Bereiche Markt und Marktfolge redundant auf das Büro in Frankfurt und die Notfallarbeitsplätze in Griesheim aufgeteilt. Seit Mitte März sind nahezu alle Mitarbeiter im Homeoffice.

Bedingt durch die effizient implementierte moderne cloudbasierte IT-Infrastruktur konnten wir keine Störungen im Betriebsablauf verzeichnen. Die hohe Handelskompetenz und die langjährige Erfahrung unserer Händler haben unseren Kunden in kritischen Situationen einen deutlichen Mehrwert beschert.

Somit konnten wir das erste Quartal 2020 wirtschaftlich erfolgreich gestalten. Unser risikoaverses Setup, bei kosteneffizienter Organisation schont unsere Liquidität und lässt uns, die sich bietenden Geschäftspotentiale nach einer Krise mutig entgegentreten.

Risikobericht

Unter Risiko werden im Allgemeinen die negativen Abweichungen eintretender Ergebnisse von erwarteten Ergebnissen verstanden.

Allgemeines

Die Entwicklung der Erträge der futurum bank AG ist im Hohen Maße von den Entwicklungen an den Finanzmärkten bzw. den nationalen und internationalen Märkten abhängig und somit auch von allen damit verbundenen Chancen und Risiken.

Zum professionellen Umgang mit Chancen und Risiken gehört, diese im Rahmen der Risikoinventur zu lokalisieren bzw. identifizieren, effizient zu steuern, permanent zu überwachen und sofort zu kommunizieren.

Dieses konsequente Vorgehen ist ein Teil unserer Unternehmenspolitik und wird auch in den noch aufzubauenden strategischen neuen Geschäftsfeldern der futurum bank AG Kern der Organisation sein.

Management report

The company expects a positive operating result for the 2020 financial year due to the positive start to the year in the core business areas of retail and capital markets. As in the previous year, it is the declared goal of the board to have the operating units carry the upcoming investments in personnel, infrastructure and IT, in order to expand the existing license by the crypto custody business and to start the project to obtain the outstanding deposit and credit business license for the then full banking license. The aim is to achieve a balanced overall result.

Supplementary report

No events of particular importance occurred after the end of the 2019 financial year.

In the first quarter, the rocky situation of political uncertainties, the ongoing trade dispute and the sustained expansionary monetary policy was exacerbated by an invisible protagonist, the SARS-CoV-2 virus. The global pandemic ignited the explosive situation and shook the global economy to the core.

These unprecedented massive price drops of up to 40% within a few days across almost all asset classes have shaken and will fundamentally influence our economy.

A revaluation across all asset classes is in full swing or will be imminent before the global recession that is very likely to come.

The futurum bank AG had already successfully tested all emergency measures at the beginning of March, redundantly dividing the main areas of market and back office into the office in Frankfurt and the emergency workplaces in Griesheim. Almost all employees have been in the home office since mid-March.

Due to the efficiently implemented modern cloud-based IT infrastructure, we did not experience any disruptions in the operational process. The high level of trading competence and many years of experience of our dealers have brought our customers significant added value in critical situations.

This enabled us to have an economically successful first quarter of 2020. Our risk-averse setup, with cost-efficient organization protects our liquidity and allows us to bravely counter the business potential that arises after a crisis.

Risk report

Risk is generally understood to mean negative deviations from expected results.

General

The development of futurum bank AG's earnings depends to a large extent on developments on the financial markets or on the national and international markets and therefore it also depends on all associated opportunities and risks.

The professional handling of opportunities and risks includes localizing or identifying them as part of the risk inventory, managing them efficiently, constantly monitoring them and communicating them immediately.

This consistent approach is part of our corporate policy and will also be the core of the organization in the strategic new business areas of futurum bank AG that are still to be established.

Lagebericht

Basis des Risikomanagementsystems ist die Unterteilung in die Kategorien:

- Marktpreisrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Adressenausfallrisiko
- Operationelle Risiko
- Allgemeines Geschäftsrisiko

Die futurum bank AG hat ein dem Geschäftsumfang entsprechendes Risikocontrolling und Risikomanagementsystem implementiert, welches einen professionellen Umgang mit Chancen und Risiken, d.h. die Lokalisierung und Identifizierung, die umgehende Beurteilung, die effiziente Steuerung, die permanente Überwachung und die sorgfältige Kommunikation dieser Risiken ermöglicht.

Damit sind die „Mindestanforderungen an das Risikomanagement“ (MaRisk) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht voll erfüllt.

Risikostrategie

Die Wahrnehmung von Geschäftschancen sowie die gezielte und kontrollierte Übernahme von Risiken unter Beachtung von Renditezielen sind Bestandteil der Unternehmenssteuerung der futurum bank AG. Darüber hinaus kommen der adäquaten Unterlegung der Risiken mit Eigenkapital und eine angemessene Liquiditätsvorsorge eine grundlegende Bedeutung zu.

Zur Umsetzung dieser Grundsätze hat der Vorstand der futurum bank AG Risikostrategien für wesentliche Risiken festgelegt, die auf der Geschäftsstrategie aufbauen.

Durch die aktive Steuerung der ökonomischen Kapitaladäquanz auf Basis der internen Risikomessmethoden und der aufsichtsrechtlichen Kapitaladäquanzforderungen soll gewährleistet werden, dass die Risikopraxis jederzeit im Einklang mit der Kapitalausstattung der Bank steht.

Der Vorstand der futurum bank AG legt die Geschäftsstrategie und die Kapitalausstattung unter Rendite- und Risikogesichtspunkten fest. Mindestvorgaben für die Risikosteuerung sind dabei ein angemessenes Verhältnis von Risikoprofil im Verhältnis zur Risikodeckungsmasse.

Um unerwartete Belastungen der Kapitalquoten zu vermeiden und eine strategiekonforme Entwicklung der Risiken sicherzustellen, erfolgt die Steuerung des Risikokapitalbedarfs über Limite und ökonomische Verlustobergrenzen.

Durch die Integration der Risikokapitalbedarfsplanung in den strategischen Planungsprozess sollen Risiko- und Geschäftsstrategie stärker verzahnt werden.

Ziele und Grundsätze der Risiko-/Kapitalstrategie

Die Hauptziele der Risiko-/Kapitalstrategie und des internen Kontrollsystems sind die Sicherstellung der Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit der Geschäftstätigkeit einschließlich des Schutzes des Vermögens, die Ordnungsmäßigkeit und Verlässlichkeit der Rechnungslegung sowie die Einhaltung von sonstigen Gesetzen und Vorschriften („Compliance“).

Die futurum bank AG verfolgt eine defensive Risiko-/Kapitalstrategie. Die Struktur der Geschäftstätigkeit und die Geschäftsmodelle der einzelnen Geschäftsbereiche zielen dabei auf die Erzielung möglichst stetiger operativer Erfolge, die Vermeidung von Risikokonzentrationen und ein kontinuierliches, risikobewusstes Wachstum ab.

Management report

The risk management system is based on the following categories:

- Market price risk
- Liquidity risk
- Counterparty risk
- Operational risk
- General business risk

furum bank AG has implemented a risk controlling and risk management system that corresponds to the scope of business, which enables professional handling of opportunities and risks, i.e. enables localization and identification, immediate assessment, efficient control, permanent monitoring and careful communication of these risks.

This means that the “Minimum Requirements for Risk Management” (MaRisk) of the Federal Financial Supervisory Authority are fully met.

Risk strategy

The perception of business opportunities as well as the targeted and controlled assumption of risks taking into account return targets are part of the corporate management of futurum bank AG. In addition, adequate backing of risks with equity and adequate liquidity provision are of fundamental importance.

In order to implement these principles, the Executive Board of futurum bank AG has defined risk strategies for significant risks that are based on the business strategy.

Active management of economic capital adequacy on the basis of internal risk measurement methods and regulatory capital adequacy requirements is intended to ensure that risk taking is in line with the bank's capital base at all times.

The management board of futurum bank AG determines the business strategy and capital base from a return and risk perspective. The minimum requirements for risk management are an appropriate ratio of risk profile in relation to the risk cover amount.

In order to avoid unexpected burdens on capital ratios and to ensure that risks develop in line with strategy, risk capital requirements are managed using limits and economic loss caps.

By integrating risk capital requirements planning into the strategic planning process, risk and business strategies are to be more closely interlinked.

Goals and principles of the risk / capital strategy

The main objectives of the risk / capital strategy and the internal control system are to ensure the effectiveness and cost-effectiveness of business activities, including the protection of assets, the correctness and reliability of accounting, and compliance with other laws and regulations (“compliance”).

furum bank AG pursues a defensive risk / capital strategy. The structure of the business activity and the business models of the individual business areas aim to achieve the most stable possible operational success, the avoidance of risk concentrations and continuous, risk-conscious growth.

Lagebericht

Diesem Ziel wird u.a. durch eine angemessene Diversifikation der Geschäftstätigkeit Rechnung getragen. Durch selektive Auslagerungen von Aktivitäten und Prozessen soll das operative Risiko zusätzlich reduziert werden.

Die Grundsätze der Risikostrategie sind vor diesem Hintergrund die Folgenden:

- Existenzsicherung
- Tragfähigkeit
- Risikosensibilität
- Beitrag zur Geschäftsstrategie
- Verstärkung und Sicherung des Unternehmenserfolges
- Transparenz

Risikomanagementsystem

Im Rahmen der Risikomanagementsystems werden sämtliche Hauptrisikokategorien analysiert und bewertet.

Marktpreisrisiken bestehen bei der futurum bank AG aus Eigenpositionen, d.h. Wertpapierbeständen des Handelsbuches, die die futurum bank AG für eigene Rechnung hält. Hierbei können Verluste durch nachteilige Kursentwicklungen entstehen. Das maximale Verlustpotenzial aus den Positionen der betroffenen Portfolios stellt das Risiko dar. Im Anlagebuch bestehen dem Grunde nach ferner Zinsänderungsrisiken aus der kurzfristigen Anlage der liquiden Mittel. Diese sind, da die Liquidität im Wesentlichen unverzinslich finanziert ist und im Übrigen keine nennenswerten Fristentransformationen betrieben werden, jedoch von sehr untergeordneter Bedeutung.

Die futurum bank AG benötigt für ihren Geschäftsbetrieb ausreichende Liquiditätsreserven. Diese werden auf Basis einer revolving Liquiditätsplanung ermittelt. Das **Liquiditätsrisiko** bezeichnet das Risiko der Bank, ihre gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht fristgerecht oder nicht in erforderlichem Umfang erfüllen zu können. Aufgabe eines Liquiditätsmanagements ist es, die jederzeitige Zahlungsfähigkeit der Bank zu gewährleisten. Darüber hinaus gibt es das **Marktiliquiditätsrisiko**, welches das Risiko beschreibt, Handelspositionen nicht zeitgerecht im gewünschten Umfang glattstellen oder absichern zu können. Dieses Risiko besteht insbesondere für Small- & Mid Cap-Werte, in denen die Gesellschaft allerdings nur in geringem Umfang engagiert ist.

Das **Adressenausfallrisiko** beschreibt das Risiko, dass ein Geschäftspartner seinen Liefer- oder Zahlungsverpflichtungen aus einem Geschäft gegenüber der futurum bank AG nicht nachkommen kann oder will. In diesem Fall ist die futurum bank AG gezwungen, zunächst selbst in die entsprechende Position einzutreten. Ein Totalverlust ist hingegen ausgeschlossen, da das Settlement nur im Wege der „Zahlung gegen Lieferung“ erfolgt, die futurum bank AG also stets über das Geld (im Falle eines nicht belieferten Kaufs vom Kunden) oder über die Wertpapiere (im Falle eines nicht bezahlten Verkaufs an den Kunden) verfügt. Da die futurum bank AG jedoch i.d.R. zur Eindeckung des Geschäfts mit einem anderen Marktteilnehmer oder über eine Börse bzw. Handelsplattform Gegengeschäfte abgeschlossen hat, entsteht für die futurum bank AG durch den Wegfall einer Geschäftsseite ein Wiedereindeckungsrisiko, da die Position des ausgefallenen Kunden nunmehr eine Eigenposition darstellt. Es entspricht inhaltlich dem Abwicklungsrisiko gemäß § 4 Abs. 2 Satz 4 SolV. Das Wiedereindeckungsrisiko stellt somit de facto ein Marktpreisrisiko dar und kann wie ein solches bewertet werden.

Management report

This goal will be achieved through appropriate diversification of business activities. The operational risk is to be further reduced by selective outsourcing of activities and processes.

Against this background, the principles of the risk strategy are as follows:

- Sustainability
- Supportability
- Risk sensitivity
- Contribution to business strategy
- Consolidation and securing of company success
- Transparency

Risk management system

All main types of risk are analyzed and evaluated as part of the risk management system.

At futurum bank AG, **market price risks** arise from own positions, i.e. Securities holdings in the trading book that futurum bank AG holds for its own account. This can result in losses due to adverse price developments. The maximum loss potential from the positions of the affected portfolios represents the risk. In the banking book, there are generally further interest rate risks from the short-term investment of liquid funds. These are of minor importance, since the liquidity is funded essentially without interest and no other noteworthy maturity transformation is practiced.

futurum bank AG needs sufficient liquidity reserves for its business operations. These are determined on the basis of revolving liquidity planning. **Liquidity risk** refers to the risk of the bank not being able to meet its current and future payment obligations on time or to the extent necessary. The task of liquidity management is to ensure the bank's solvency at all times. There is also the market liquidity risk, which describes the risk of not being able to close out or hedge trading positions to the desired extent in a timely manner. This risk exists especially for small and mid-cap stocks, in which the company is only exposed to a limited extent.

The **counterparty risk** describes the risk that a business partner cannot or does not want to meet his delivery or payment obligations from a transaction towards futurum bank AG. In this case, futurum bank AG is forced to assume the corresponding position temporarily itself. A total loss is excluded, however, since the settlement is made only by means of "payment against delivery", so futurum bank AG always uses the money (in the case of an unsupplied purchase from the customer) or the securities (in the event of an unpaid sale) to the customer). However, since futurum bank AG usually has concluded counter-transactions to cover the business with another market participant or via a stock exchange or trading platform, futurum bank AG will face a replacement risk due to the omission of a business side, since the position of the failed customer now represents a position of its own. In practical terms this corresponds to the settlement risk in accordance with section 4 (2) sentence 4 SolV. The replacement risk therefore represents a de facto market price risk and can be assessed as such.

Lagebericht

Operationelle Risiken beschreiben ein Szenario, bei welchem der Geschäftsbetrieb der futurum bank AG durch operative Mängel, menschliches Versagen oder technische Ausfälle erheblich beeinträchtigt wird. Diese sind nie ganz auszuschließen und sind dementsprechend kontinuierlich zu identifizieren und zu überwachen. Bei der futurum bank AG geht es im Rahmen der operationellen Risiken in erster Linie um die Frage der Nutzbarkeit der Börsensysteme und um personelle Risiken. Für diese Risiken hat die futurum bank AG unter anderem ein Notfallkonzept erstellt und die erforderlichen Notfallarbeitsplätze eingerichtet.

Darüber hinaus definiert die futurum bank AG ein allgemeines Geschäftsrisiko.

Das **allgemeine Geschäftsrisiko** umfasst unerwartete negative Ertragsentwicklungen aufgrund geänderter Rahmenbedingungen z.B. durch das Kundenverhalten oder dem technischen Fortschritt. Hierunter fällt auch das Ausscheiden von Mitarbeitern.

Die allgemeinen Geschäftsrisiken stellen sich bei der futurum bank AG wie folgt dar:

Risikofaktor: Gesetzliche bzw. aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen

Durch Änderungen von Gesetzen oder Verordnungen können Marktaktivitäten der futurum bank AG positiv, aber auch negativ beeinflusst werden. Die Änderungen von rechtlichen und steuerlichen Rahmenbedingungen können für die futurum bank AG Nachteile auslösen, die heute noch nicht beurteilt werden können. Im schlechtesten Fall könnte eine negative Veränderung der Rahmenbedingungen in Geschäftsbereichen der Gesellschaft zu erheblichen Einbußen und somit einer Belastung der Finanz-, Vermögens- und Ertragslage führen und die Tragfähigkeit einzelner Geschäftsbereiche der futurum bank AG gefährden.

Risikofaktor: Wettbewerb (Risiko und Chancen)

Die futurum bank AG konkurriert mit einer Vielzahl anderer Mitbewerber, die ihr im Hinblick auf entscheidende Erfolgsparameter wie Bekanntheit, Finanzstärke oder Marketingmacht zumindest nominell überlegen sind.

Im Kontext der Bitcoin Gruppe sieht sich die futurum bank AG auf diese Herausforderungen im Wettbewerb gut vorbereitet, die breitere Kapital- und Kundenbasis ermöglicht es der futurum bank AG höhere Deckungsbeiträge zu erwirtschaften und sich in dem sich konsolidierenden Markt zu behaupten.

Risikomonitoring

Gemäß § 25a Abs.1 Nr.1 KWG muss die Gesellschaft über geeignete Regelungen zur Steuerung, Überwachung und Kontrolle der Risiken verfügen. Dies setzt ein umfassendes Risikomanagement und Risikokontrollsystem voraus. Dieses orientiert sich an dem Risikodeckungspotential der futurum bank AG, das auf der Grundlage der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben berechnet wird.

Zur Überwachung der **Handelsrisiken** in der Form von Marktpreisrisiken werden die Transaktionen der einzelnen Händler entsprechend der Handelslimite durch den für Kontrolle zuständigen Mitarbeiter laufend auf einem gesonderten Bildschirm überwacht, sodass bei Auffälligkeiten der betroffene Händler unmittelbar angesprochen werden kann. Darüber hinaus wird der Bericht der „Clearing-Bank“ für den Xetra-Handel vor Börsenbeginn des Folgetages auf etwaige offene Posten kontrolliert. Eine Kontrolle für den Parketthandel ist nicht mehr erforderlich, da dieser bereits vor einigen Jahren eingestellt wurde. Der Handel in diesem Bereich erfolgt nunmehr im Segment Xetra 2, das in gleicher Weise abgewickelt wird wie der Handel im Xetra 1 (jetzt T7).

Management report

Operational risks describe a scenario in which the business operations of futurum bank AG are significantly affected by operational defects, human error or technical failures. These can never be completely ruled out and must therefore be continuously identified and monitored. At operational level, futurum bank AG is primarily concerned with the question of the usability of the stock exchange systems and personnel risks. Among other things, futurum bank AG created an emergency concept for these risks and set up the necessary emergency workplaces.

fururum bank AG also defines a general business risk.

The **general business risk** includes unexpected negative earnings developments due to changed framework conditions e.g. through customer behavior or technical progress. This also includes the departure of employees.

The general business risks at futurum bank AG are as follows:

Risk factor: legal or regulatory framework

Changes to laws or regulations can have a positive but also a negative impact on market activities of futurum bank AG. The changes in the legal and tax framework can trigger disadvantages for futurum bank AG that cannot be assessed beforehand. In the worst case, a negative change in the general conditions in business areas of the company could lead to considerable losses and thus a burden on the financial, asset and earnings situation and endanger the sustainability of individual business areas of futurum bank AG.

Risk factor: competition (risk and opportunities)

fururum bank AG competes with a large number of other competitors who are at least nominally superior in terms of decisive success parameters such as awareness, financial strength or marketing power.

In the context of the Bitcoin Group, futurum bank AG sees itself well prepared for these challenges in competition. The broader capital and customer base enables futurum bank AG to generate higher profit margins and to assert itself in the consolidating market.

Risk monitoring

According to section 25a (1) no.1 of the KWG, the company must have suitable mechanisms for managing, monitoring and controlling the risks. This requires a comprehensive risk management and risk control system. This is based on the risk coverage potential of futurum bank AG, which is calculated on the basis of legal and regulatory requirements.

In order to monitor **trading risks** in the form of market price risks, the transactions of the individual traders are continuously monitored on a separate screen by the employee responsible for control in accordance with the trading limits, so that the relevant trader can be contacted immediately in the event of any abnormalities. In addition, the "Clearing Bank" report for Xetra trading is checked for any open items before the start of the exchange on the following day. A check for floor trading is no longer necessary, since this was discontinued a few years ago. Trading in this area now takes place in segment Xetra 2, which is processed in the same way as trading in Xetra 1 (now T7 Xetra).

Lagebericht

Die Geschäftsleitung überprüft darüber hinaus die Unterlagen auf Überschreitung der Großkreditgrenze und sonstige Auffälligkeiten.

Liquiditätsrisiken werden anhand der Banksalden und Wertpapierbestände gesteuert.

Adressenausfallrisiken werden im Rahmen der Überwachung der Handelstätigkeit und der Liquiditätsrisiken gesteuert.

Allgemeine Geschäftsrisiken und **operationelle Risiken** werden durch die ständige Einbindung der Geschäftsleitung in die operative Tätigkeit der Gesellschaft überwacht und im Wesentlichen bewältigt.

Zudem besteht zur Verminderung der operativen Risiken ein Notfallplan.

Die futurum bank AG erstellt zu diesem Zweck regelmäßige Reports im Rahmen des Internen Kontrollsystems.

Prognose- und Chancenbericht

Für das Geschäftsjahr 2020 erwartet die Gesellschaft bedingt durch den erfreulichen Jahresbeginn in den Kerngeschäftsfeldern Handel und Capital Markets operativ ein positives Ergebnis. Wie im Vorjahr ist es erklärtes Ziel des Vorstandes die anstehenden Investitionen in Personal, Infrastruktur und IT zur Erweiterung der bestehenden Lizenz um den Bereich Kryptoverwahrung und den Projektstart zur Erlangung der noch ausstehenden Einlage- und Kreditgeschäftslizenz zur dann Vollbanklizenz aus den operativen Einheiten zu tragen, insgesamt ist ein ausgeglichenes Gesamtergebnis angestrebt.

Schwer einschätzbar sind Auswirkungen aus anstehenden aufsichtsrechtlichen Einflussfaktoren, Gesetzesänderungen, sowie die aufsichtsrechtlichen Anforderungen durch die BAIT im Rahmen der Digitalisierung bzw. den IT-Risiken.

Insbesondere zu nennen sind hier:

- Ausprägung der Anforderungen im Zusammenhang mit der Aufnahme der Kryptoverwahrung
- Digitalisierung und IT Risiken
- Eventueller Einfluss der Organisation durch Epidemie und Pandemievorkerungen
- Umgang mit neuen Gestaltungen von Instrumenten im Kapitalmarkt, wie z. B. ICO, STO
- Stärkung des Profils der BaFin im kollektiven Verbraucherschutz

Der Lagebericht des Vorjahres enthielt die nachstehende wesentliche Aussage zur Entwicklung für das Geschäftsjahr 2019:

Im Hinblick auf den Eigentümerwechsel, die Stärkung des Eigenkapitals und die Aktivitäten der neuen Mitarbeiter beurteilt die Geschäftsführung die wirtschaftliche Gesamtlage zuversichtlich. Die Gesellschaft geht in ihrer Planung für das Geschäftsjahr zunächst von einem operativen Gewinnanstieg in den Kernbereichen Handel und Capital Markets aus und strebt eine Ausweitung der Umsätze und Erträge an.

Für das Geschäftsjahr 2020 geht der Vorstand der futurum bank AG im Bereich Handel davon aus, dass sich die Bruttomargen im Wertpapierhandel durch den unverminderten Einsatz von IT und dem anhaltenden Konkurrenzdruck kurz- und mittelfristig nicht signifikant verbessern werden. Die aktuelle Marktberreinigung lässt uns allerdings bereits jetzt spüren, dass durch unsere hohe Marktcompetenz, die sehr individuelle Betreuung unserer Kundschaft sowie die hohe Flexibilität höhere Ordervolumina erzielt werden können. Diese lassen uns in der Kosteneffizienz effektiver werden und somit insgesamt höherer Deckungsbeiträge erzielen.

Management report

The management also checks the documents for exceedance of the large credit limit and other abnormalities.

Liquidity risks are managed on the basis of bank balances and securities holdings.

Counterparty default risks are managed as part of the monitoring of trading activities and liquidity risks.

General business risks and **operational risks** are monitored and essentially managed through the permanent involvement of the management in the company's operational activities.

There is also an emergency plan to reduce operational risks.

For this purpose, futurum bank AG creates regular reports as part of the internal control system.

Forecast and opportunity report

The company expects a positive operating result for the 2020 financial year due to the positive start to the year in the core business areas of Trading and Capital Markets. As in the previous year, it is the declared goal of the board to have the operating units carry the upcoming investments in personnel, infrastructure and IT, in order to expand the existing license by the crypto custody business and to start the project to obtain the outstanding deposit and credit business license for the then full banking license. The aim is to achieve a balanced overall result.

The effects of upcoming regulatory influencing factors, changes in the law and the regulatory requirements imposed by the BAIT in the context of digitization and IT risks are difficult to assess.

The following are particularly worth mentioning:

- Development of the requirements in connection with the inclusion of crypto custody
- Digitization and IT risks
- Possible influence on the organization through epidemic and pandemic precautions
- Dealing with new designs of instruments in the capital market, such as B. ICO, STO
- A stronger BaFin profile in collective consumer protection

The management report of the previous year contained the following key information on the development for the 2019 financial year:

With regard to the change of ownership, the strengthening of equity and the activities of the new employees, the management confidently assesses the overall economic situation. In its planning for the financial year, the company initially anticipates an increase in operating profit in the core areas of trading and capital markets and aims to expand sales and earnings.

For fiscal year 2020, the board of futurum bank AG assumes that the gross margins in securities trading will not improve significantly in the short and medium term due to the undiminished use of IT and the continuing competitive pressure. The current market shakeout, however, already lets us feel that our high market competence, the very individual support for our customers and the high degree of flexibility mean that higher order volumes can be achieved. These allow us to be more effective in terms of cost efficiency and thus to achieve higher profit margins overall.

Lagebericht

Im Bereich Capital Markets stehen wir mit marktüblichen Preisen in Konkurrenz mit kleineren und mittleren emissionsbegleitenden Banken. Durch unser fachlich breit aufgestelltes Personal decken wir die meisten Spezialbereiche selbst ab und bedienen uns nur projektbezogen externer Partner. Somit können wir eine Vielzahl von Projekten mit einer kleinen aber hoch spezialisierten Mannschaft abwickeln und im Vergleich zur Konkurrenz einen höheren Deckungsbeitrag erzielen.

Die Gesellschaft geht von einem dem organisatorisch notwendigen Wachstum entsprechenden moderaten Anstieg bei den allgemeinen Verwaltungskosten aus.

Die Gesellschaft sieht sich in der Lage für 2020 die sich ihr bietenden Chancen im Kontext mit der Bitcoin Group SE - hier der Einstieg in das digitale Banking - durch das Kryptoverwahrgeschäft zu ergreifen.

Die sich im ersten Quartal 2020 sehr erfreulich zeigende Umsatzentwicklung im Bereich Bonds, bestätigt die Akzeptanz unserer Strategie bei der bestehenden Kundschaft, sowie die stetig steigende Zahl neuer und wiederaktiverter Adressen.

Mit der sich nun ausweitenden Dienstleistungspalette und einer aktiveren Kundenansprache versprechen wir uns am Markt eine höhere Marktdurchdringung der futurum bank AG.

Unterstützt durch Investitionen in die Personalausstattung im Bereich Capital Markets sowie den wichtigen Bereichen IT und Marktfolge, kann sich unser Haus in Kombination mit der gestärkten Kapitalbasis mutig den anstehenden Herausforderungen stellen.

Strategisch ist die anstehende Lizenzerweiterung um das Kryptoverwahrgeschäft ein erster Schritt in die digitale Welt, der Kernkompetenz der Bitcoin Group SE, welche mit dem geplanten Vollbankantrag und der damit verbundenen Möglichkeit zur Führung von konventionellen Konten und Depot, um die nächste Aufbaustufe an digitalen Assets erweitert werden sollen.

Erklärung gemäß § 312 AktG

Gemäß § 312 AktG hat der Vorstand der futurum bank AG einen Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen für das Geschäftsjahr 2019 abgegeben. Die Schlussklärung dieses Berichts lautet:

"Über die vorstehend aufgeführten Rechtsgeschäfte und Maßnahmen hinaus sind im Berichtszeitraum keine Rechtsgeschäfte vorgenommen worden und auch keine Maßnahmen bekannt, über die berichtet werden müsste.

Der Vorstand der futurum bank AG, Frankfurt am Main, erklärt gemäß § 312 AktG, dass die Gesellschaft für jedes Rechtsgeschäft mit dem herrschenden und den mit ihm verbundenen Unternehmen eine angemessene Gegenleistung erhalten hat. Die Beurteilung erfolgte jeweils anhand der Umstände zum Zeitpunkt, in dem das Rechtsgeschäft abgeschlossen wurde."

Frankfurt am Main, 17. März 2020
futurum bank AG



Rainer Bergmann
(Vorstand/Executive Director)

Management report

In the Capital Markets division, we compete with small and medium-sized issuing banks at market prices. Thanks to our technically broad staff, we cover most of the special areas ourselves and only use external partners on a project basis. This enables us to handle a large number of projects with a small but highly specialized team and to achieve a higher contribution margin compared to the competition.

The company anticipates a moderate increase in general administrative expenses in line with the organizationally necessary growth.

The company sees itself in the position for 2020 to seize the opportunities being offered in the context of Bitcoin Group SE - here the entry into digital banking - through the crypto deposit business.

The very positive trend in sales in the bonds segment in the first quarter of 2020 confirms the acceptance of our strategy by existing customers, as well as the steadily increasing number of new and reactivated addresses.

With the now expanding range of services and a more active customer approach, we hope that futurum bank AG will have a higher market penetration.

Supported by investments in staffing in the area of capital markets as well as the important areas of IT and back office, our company, in combination with the strengthened capital base, can courageously face the challenges ahead.

Strategically, the upcoming license expansion to include the crypto deposit business is a first step into the digital world, the core competence of Bitcoin Group SE, which will be expanded to include the next level of digital assets with the planned full bank application and the associated option to manage conventional and custody accounts.

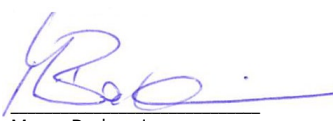
Declaration in accordance with Section 312 AktG

In accordance with Section 312 AktG, the management board of futurum bank AG submitted a report on relationships with affiliated companies for the 2019 financial year. The final declaration of this report is:

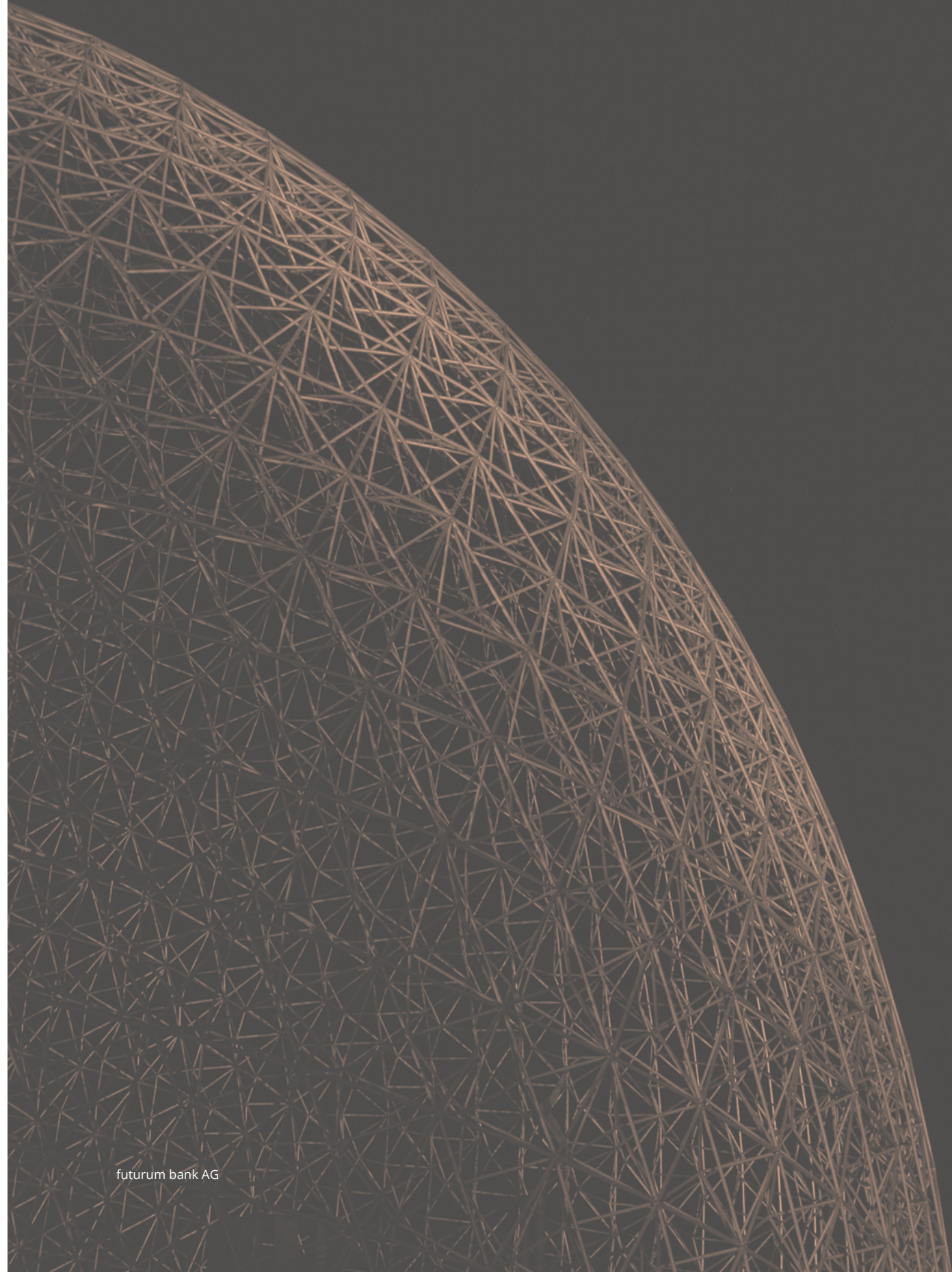
"In addition to the legal transactions and measures listed above, no legal transactions were undertaken in the reporting period and no measures known to be reported.

The Management Board of futurum bank AG, Frankfurt am Main, declares in accordance with Section 312 AktG that the company has received an appropriate consideration for every legal transaction with the ruling company and the companies associated with it. The assessment was based on the circumstances at the time the legal transaction was concluded.

Frankfurt am Main, 17th March 2020
futurum bank AG



Marco Bodewein
(Vorstand/Executive Director)



Bestätigungsvermerk

Auditors Statement

Bestätigungsvermerk

Wiedergabe des Bestätigungsvermerks

Nach dem abschließenden Ergebnis unserer Prüfung haben wir dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 (Anlagen 1 bis 3) und dem Lagebericht für das Geschäftsjahr 2019 (Anlage 4) der futurum bank AG, Frankfurt am Main, unter dem 29. April 2020 den folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt, der hier wiedergegeben wird:

„Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die futurum bank AG

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der futurum bank AG – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2019 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der futurum bank AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2019 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Auditors Statement

Note: This is a convenience translation of the German original. Solely the original text in German language is authoritative.

Playback of the audit opinion

Following the final result of our audit, we have the following unqualified financial statements for the year ended December 31, 2019 (Exhibits 1 to 3) and the management report for the financial year 2019 (Appendix 4) of futurum bank AG, Frankfurt am Main, dated April 29, 2020 Auditor's report issued, which is reproduced here:

“Independent auditor's report

To futurum bank AG

Audit opinions

We have audited the annual financial statements of futurum bank AG, which comprise the balance sheet as at 31. December 2019 and the statement of profit and loss for the financial year from 1. January 2019 to 31. December 2019 and notes to the financial statements, including the presentation of the recognition and measurement policies. In addition, we have audited the management report of futurum bank AG for the financial year from 1. January 2019 to 31. December 2019.

In our opinion, on the basis of the knowledge obtained in the audit,

- the accompanying annual financial statements comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law applicable to business corporations and give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Company as at 31. December 2019 and of its financial performance for the financial year from 1. January 2019 to 31. December 2019 in compliance with German Legally Required Accounting Principles, and
- the accompanying management report as a whole provides an appropriate view of the Company's position. In all material respects, this management report is consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development.

Pursuant to § 322 Abs. 3 Satz [sentence] 1 HGB, we declare that our audit has not led to any reservations relating to the legal compliance of the annual financial statements and of the management report.

Basis for the Audit Opinions

We conducted our audit of the annual financial statements and of the management report in accordance with § 317 HGB and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer [Institute of Public Auditors in Germany] (IDW). Our responsibilities under those requirements and principles are further described in the “Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements and of the Management Report” section of our auditor's report. We are independent of the Company in accordance with the requirements of German commercial and professional law, and we have fulfilled our other German professional responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions on the annual financial statements and on the management report.

Bestätigungsvermerk

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Auditors Statement

Responsibilities of the Executive Directors and the Supervisory Board for the Annual Financial Statements and the Management Report

The executive directors are responsible for the preparation of the annual financial statements that comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law applicable to business corporations, and that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German Legally Required Accounting Principles. In addition, the executive directors are responsible for such internal control as they, in accordance with German Legally Required Accounting Principles, have determined necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, the executive directors are responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern. They also have the responsibility for disclosing, as applicable, matters related to going concern. In addition, they are responsible for financial reporting based on the going concern basis of accounting, provided no actual or legal circumstances conflict therewith.

Furthermore, the executive directors are responsible for the preparation of the management report that as a whole provides an appropriate view of the Company's position and is, in all material respects, consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements, and appropriately presents the opportunities and risks of future development. In addition, the executive directors are responsible for such arrangements and measures (systems) as they have considered necessary to enable the preparation of a management report that is in accordance with the applicable German legal requirements, and to be able to provide sufficient appropriate evidence for the assertions in the management report.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements and of the Management Report

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and whether the management report as a whole provides an appropriate view of the Company's position and, in all material respects, is consistent with the annual financial statements and the knowledge obtained in the audit, complies with the German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development, as well as to issue an auditor's report that includes our audit opinions on the annual financial statements and on the management report.

Bestätigungsvermerk

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können.

Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

Auditors Statement

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with § 317 HGB and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) will always detect a material misstatement. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements and this management report.

We exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements and of the management report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our [audit] opinions. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit of the annual financial statements and of arrangements and measures (systems) relevant to the audit of the management report in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an audit opinion on the effectiveness of these systems of the Company.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the executive directors and the reasonableness of estimates made by the executive directors and related disclosures.
- Conclude on the appropriateness of the executive directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements and in the management report or, if such disclosures are inadequate, to modify our respective [audit] opinions. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to be able to continue as a going concern.

Bestätigungsvermerk

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunfts-orientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. April 2020

RGT TREUHAND
Revisionsgesellschaft mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Frank Jockers
Wirtschaftsprüfer

Gerhard Klotz
Wirtschaftsprüfer“

Auditors Statement

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements present the underlying transactions and events in a manner that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German Legally Required Accounting Principles.
- Evaluate the consistency of the management report with the annual financial statements, its conformity with German law, and the view of the Company's position it provides.
- Perform audit procedures on the prospective information presented by the executive directors in the management report. On the basis of sufficient appropriate audit evidence we evaluate, in particular, the significant assumptions used by the executive directors as a basis for the prospective information and evaluate the proper derivation of the prospective information from these assumptions. We do not express a separate [audit] opinion on the prospective information and on the assumptions used as a basis. There is a substantial unavoidable risk that future events will differ materially from the prospective information.

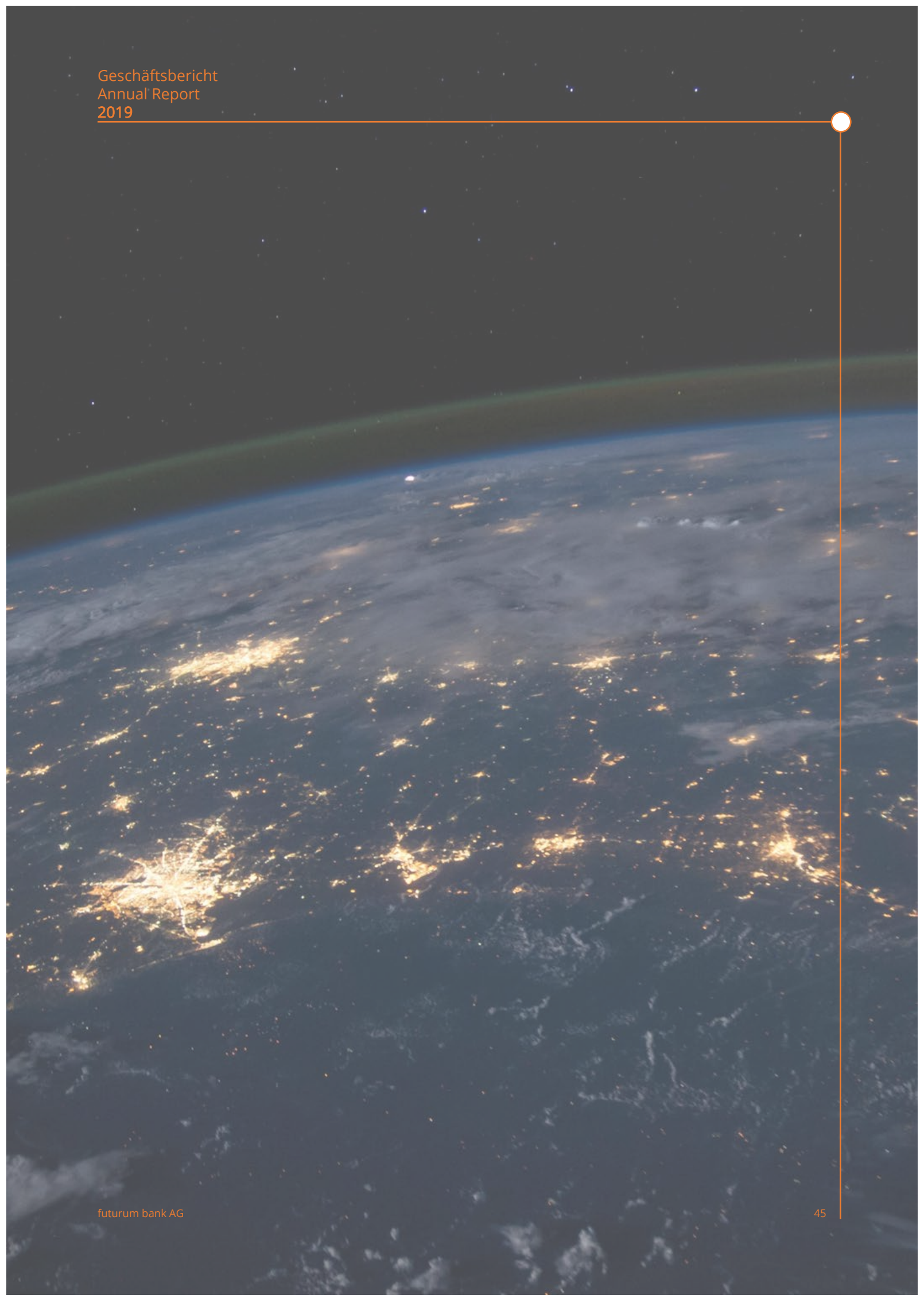
We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Frankfurt am Main, April 29th, 2020

RGT TREUHAND
Revisionsgesellschaft mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Frank Jockers
Auditor

Gerhard Klotz
Auditor“



Bericht des Aufsichtsrats

Statement of the Board

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat nahm im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 erstmals mit Umwandlung der futurum bank in eine AG, die im nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben wahr, in diesem Sinne hat er sich regelmäßig ab Eintragung über die Geschäftspolitik, über die wirtschaftliche Lage und die geplante strategische Weiterentwicklungen der futurum bank AG informiert.

Im Rahmen der Umwandlung unserer Gesellschaft in eine AG hat sich der im Oktober 2019 neu konstituierte Aufsichtsrat aus seiner Mitte den AR-Vorsitzenden Stefan Grothues gewählt.

Gemäß Satzung der futurum bank AG verabschiedete der AR seine Geschäftsordnung am 11. November 2019.

Zur Erfüllung seiner Aufgaben hielt der Aufsichtsrat eine Sitzung ab, in denen der Vorstand mündliche über die Entwicklung der Gesellschaft und erläuterte wesentliche Geschäftsvorfälle. Die wirtschaftliche Lage wurde anhand der monatlichen betriebswirtschaftlichen Auswertungen geprüft. Das Risikomanagement und die Risikolage waren ebenso Gegenstand der Prüfung.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates haben darauf geachtet, dass der Vorstand der Gesellschaft geeignete Maßnahmen getroffen hat und ein Überwachungssystem unterhält, damit negative Entwicklungen frühzeitig erkannt werden können.

Risikoüberwachungssystem erfüllt nach Auffassung des Aufsichtsrates die gesetzlichen Anforderungen und ist geeignet, ihm die zeitnahe Überwachung der Gesellschaft zu ermöglichen.

Dem Aufsichtsrat wurden seitens des Vorstandes die Kosten- und Ertragsentwicklung der Gesellschaft sowie der Liquiditäts- und Ertragsentwicklung, laufende Investitionsvorhaben und die geplante Geschäftserweiterung der futurum bank AG eingehend erläutert.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrates hat sich darüber hinaus in regelmäßigen Gesprächen vom Vorstand wichtige Entscheidungen und besondere Geschäftsvorfällen berichten lassen.

Die Unternehmensplanung und grundsätzliche Fragen der Geschäftspolitik einschließlich der organisatorischen und strategischen Ausrichtung waren ebenso Gegenstand der Unterredungen. Der Aufsichtsratsvorsitzende erhielt zeitnah Einblicke in das Protokoll der Vorstandssitzung.

Anhand der mündlichen und schriftlichen monatlichen Berichte des Vorstandes hat der Aufsichtsrat die Geschäftsführung der Gesellschaft laufend überwacht. Ein Schwerpunkt im abgelaufenen Geschäftsjahr war dabei die Umwandlung in die AG.

Alle Vorgänge, die gemäß Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung der Zustimmung des Aufsichtsrates bedurften, wurden mit dem Vorstand ausführlich erörtert.

So befasste sich der Aufsichtsrat eingehend mit der strategischen Ausrichtung der futurum bank AG in Bezug auf die Lizenzenerweiterung zur Vollbank.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und allen Mitarbeitern der futurum bank AG für die verantwortungsbewusste und erfolgreiche Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Frankfurt am Main, im März 2020

Der Aufsichtsrat


Stefan Grothues
Vorsitzender

fururum bank AG

Supervisory Board Report

In the past financial year 2019, the supervisory board, for the first time with the conversion of futurum bank into an AG, performed the tasks incumbent on it by law, the articles of association and the rules of procedure. Since registration, it regularly reviewed the business policy, the economic situation and the planned strategic future developments at futurum bank AG.

As part of the transformation of our company into an AG, the newly constituted Supervisory Board elected, in October 2019, the chairman of the supervisory board, Stefan Grothues.

In accordance with the statutes of futurum bank AG, the AR adopted its rules of procedure on November 11, 2019.

To fulfill its duties, the Supervisory Board held a meeting in which the Management Board gave an oral explanation of the company's development and explained significant business transactions. The economic situation was checked on the basis of the monthly business evaluations. Risk management and the risk situation were also the subject of the audit.

The members of the Supervisory Board made sure that the company's Management Board took appropriate measures and maintains a monitoring system so that negative developments can be recognized at an early stage.

In the opinion of the Supervisory Board, the risk monitoring system meets the legal requirements and is suitable for enabling the Supervisory Board to monitor the company in a timely manner.

The Management Board explained in detail to the Supervisory Board the cost and earnings development of the company as well as the development of liquidity and earnings, ongoing investment projects and the planned business expansion of futurum bank AG.

The Chairman of the Supervisory Board also received regular discussions from the Management Board on important decisions and special business transactions.

The business planning and fundamental questions of business policy including the organizational and strategic orientation were also the subject of the discussions. The chairman of the supervisory board received prompt insights into the minutes of the board meeting.

The Supervisory Board continuously monitored the management of the company based on the oral and written monthly reports of the Management Board. One focus in the past financial year was the conversion to the AG.

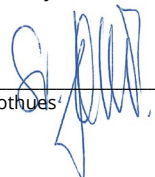
All processes that required the approval of the Supervisory Board in accordance with the law, the Articles of Association or the rules of procedure were discussed in detail with the Management Board.

The Supervisory Board dealt in detail with the strategic direction of futurum bank AG with regard to the license expansion to a full bank.

The supervisory board thanks the management board and all employees of futurum bank AG for responsible and successful work in the past financial year.

Frankfurt am Main, March 2020

The supervisory board


Stefan Grothues
Chairman

Anschrift

futurum bank AG
Hochstraße 35-37
60313 Frankfurt am Main
T. +49 (0) 69 – 94 515 98 0
F. +49 (0) 69 – 94 515 98 9
info@futurumbank.com
www.futurumbank.com

Sitz der Gesellschaft
Frankfurt am Main

Amtsgericht

Frankfurt am Main
HRB Nr.: 117044

Vorstand

Dipl.-Kfm. Rainer Bergmann
Marco Bodewein

Bankverbindung

Frankfurter Volksbank eG
Frankfurt am Main
IBAN DE60 5019 0000 2065 1500 02
BIC/SWIFT FVVBDEFF

Bethmann Bank
Frankfurt am Main
IBAN DE53 5012 0383 0035 4010 09
BIC/SWIFT DELBDE33

Custodian

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
München
IBAN DE18 7012 0500 0062 3432 06
BIC/SWIFT FMBKDEMM

Finanzamt

Frankfurt am Main V
Steuer ID DE227219219

BIC-Code

TRWGDEF1

LEI

529900WG7A1YR02QGB25

Mitgliedschaften

BaFin ID 118938
Entschädigungseinrichtung der
Wertpapierhandelsunternehmen (EdW)

Börsenzulassungen

XETRA
Frankfurter Wertpapierbörse
Stuttgarter Wertpapierbörse

Kooperationen

Kapitalmarktpartner Börse Düsseldorf
Emissionsexperte Börse München

Address

futurum bank AG
Hochstraße 35-37
60313 Frankfurt/Main
T. +49 (0) 69 – 94 515 98 0
F. +49 (0) 69 – 94 515 98 9
info@futurumbank.com
www.futurumbank.com

Registered office
Frankfurt/Main

District court

Frankfurt/Main
HRB Nr.: 117044

Executive Management

Dipl.-Kfm. Rainer Bergmann
Marco Bodewein

Bank details

Frankfurter Volksbank eG
Frankfurt am Main
IBAN DE60 5019 0000 2065 1500 02
BIC/SWIFT FVVBDEFF

Bethmann Bank
Frankfurt/Main
IBAN DE53 5012 0383 0035 4010 09
BIC/SWIFT DELBDE33

Custodian

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Munich
IBAN DE18 7012 0500 0062 3432 06
BIC/SWIFT FMBKDEMM

Tax office

Frankfurt/Main V
Tax ID DE227219219

BIC-Code

TRWGDEF1

LEI

529900WG7A1YR02QGB25

Memberships

Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) ID 118938
Compensatory fund of securities
trading companies (EdW)

Stock exchange memberships

XETRA
Frankfurter Wertpapierbörse
Stuttgarter Wertpapierbörse

Cooperations

Kapitalmarktpartner Börse Düsseldorf
Emissionsexperte Börse München