

# FUTURUM

banking ♦ products ♦ assets

## The new way of banking

Geschäftsbericht  
Annual report  
**2018**

## Kennzahlen

Geschäftsjahr	2018	2017	Veränderung
Geschäftsanteile	€ 800.000	€ 800.000	→
Bilanzsumme	€ 3.737.217,89	€ 2.180.690,15	↗
Eigenmittel	€ 881.063,02	€ 843.464,19	↗
Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag	€ 37.598,83	€ -66.055,71	↑
Eigenkapitalquote	17,5 %	28,3 %	↘
Anzahl Mitarbeiter	5	3	↗
Geschäftsleiter	Marco Bodewein Rainer Bergmann Andreas Tremmel (bis Feb. 2019)		
Gesellschafter	B.B.C.G. Rainer Bergmann		

## Key figures

Financial Year	2018	2017	Change
Shares	€ 800,000	€ 800,000	→
Total assets	€ 3,737,217.89	€ 2,180,690.15	↗
Own funds	€ 881.063,02	€ 843,464.19	↗
Net profit / net loss	€ 37,598.83	€ -66,055.71	↑
Equity ratio	17.5 %	28.3 %	↘
Number of employees	5	3	↗
Management	Marco Bodewein Rainer Bergmann Andreas Tremmel (until Feb. 2019)		
Shareholder	B.B.C.G. Rainer Bergmann		

## Vorwort der Geschäftsleitung

Liebe Geschäftspartner,  
Liebe Freunde des Hauses,

das Jahr 2018 sollte wesentliche Veränderungen für das Traditionshaus bringen. Im Mai regelte der Firmengründer und Alleineigentümer seine Nachfolge, im Rahmen eines Management Buy-outs hat der Geschäftsleiter Rainer Bergmann 100% der Anteile übernommen. Bereits im Oktober konnte der neue Inhaber Rainer Bergmann mit einer strategischen Partnerschaft mit der Bitcoin Group S.E aufwarten.

Die futurum bank GmbH wurde im Jahre 1983 als Andreas Tremmel Börsenmakler gegründet und im Jahre 2003 zur Tremmel Wertpapierhandelsbank GmbH umgewandelt. Sie zählt somit zu den ältesten Brokerhäusern in Frankfurt am Main.

An dieser Stelle gilt es Herrn Andreas Tremmel Dank zu sagen für die vielen Jahre als solider und verlässlicher Partner für seine Kunden, Mitarbeiter als auch der Börse und Aufsichtsbehörden. Wir möchten diese verbindliche Art mit allen unseren bestehenden sowie neuen Geschäftspartnern fortführen und mit unserem hier erstmalig vorliegenden Geschäftsbericht auch in Zukunft auf ein neues Transparenzlevel heben!

Hieran wollen wir uns messen lassen, ebenso in der erfolgreichen Umsetzung unserer neuen Aktivitäten in den Geschäftsfeldern Emission und Platzierung für die wir im Juni 2019 die Lizenz der Aufsichtsbehörden erhalten haben.

In Verbindung mit der Stärkung der Kapitalbasis vereinbarten die Parteien, die zukünftige Übernahme durch die Bitcoin Group SE, die langfristige Bindung von Rainer Bergmann an die Gesellschaft, die sich in der nahen Zukunft einiges vorgenommen hat.

Mit dem Namenswechsel in futurum bank GmbH steht der Aufbruch unserer Gesellschaft in die neue Welt, inspiriert durch den strategischen Partner und als Startpunkt in

### “The new way of banking”

startet unsere Gesellschaft in die nächsten Entwicklungsstufen.

Geschäftsleitung

Rainer Bergmann  
(Geschäftsführer/Managing Director)

## Foreword by the management

Dear business partners,  
Dear friends of the house,

the year 2018 should bring significant changes for the traditional house. In May, the company founder and sole proprietor settled his succession, as part of a management buy-out, the CEO Rainer Bergmann has acquired 100% of the shares. Already in October, the new owner Rainer Bergmann formed with a strategic partnership with the Bitcoin Group S.E.

The futurum bank GmbH was founded in 1983 as Andreas Tremmel Börsenmakler and converted in 2003 to Tremmel Wertpapierhandelsbank GmbH. It is one of the oldest brokerage houses in Frankfurt am Main.

We would like to thank Mr. Andreas Tremmel for many years as a solid and reliable partner for his customers, employees as well as the stock exchange and supervisory authorities. We would like to continue this binding approach with all our business partners and with our first annual report raise to a new transparency level!

We want to be measured by this, as well as in the successful implementation of our new activities in the areas of issue and placement for which we obtained the license of the supervisory authorities in June 2019.

In conjunction with the strengthening of the capital base, the parties, the future takeover by the Bitcoin Group SE, agreed the long-term commitment of Rainer Bergmann to the company, which has made some plans in the near future.

The name change to futurum bank GmbH marks the departure of our company into the new world, inspired by the strategic partner and the starting point in

### “The new way of banking”

starts our company in the next stages of development.

Management

Marco Bodewein  
(Geschäftsführer/Managing Director)

## Historie

Die traditionell bestehenden Geschäftsfelder Equity Sales-Trading, Bond Sales-Trading, Designated Sponsoring und Electronic Trading wurden durch den neuen Geschäftsbereich Corporate Markets, der durch den neuen Geschäftsleiter Marco Bodewein verantwortet wird, ergänzt.

Das Kerngeschäft der futurum bank GmbH umfasst die Erbringung qualitativ hochwertiger Dienstleistungen in den Bereichen Equity- und Bond Sales Trading. Die nun kapitalmäßig gestärkte Bank und die strategischen Weichenstellungen der Geschäftsleiter Bodewein und Bergmann überzeugen sehr erfahrene Spezialisten. So konnte der Fixed-Income Experte Stefan Zeißler als Section Head Bond Sales gewonnen werden. Im ersten Halbjahr 2019 wird ein sehr erfahrenes Team die Sales Equity Section wesentlich verstärken.

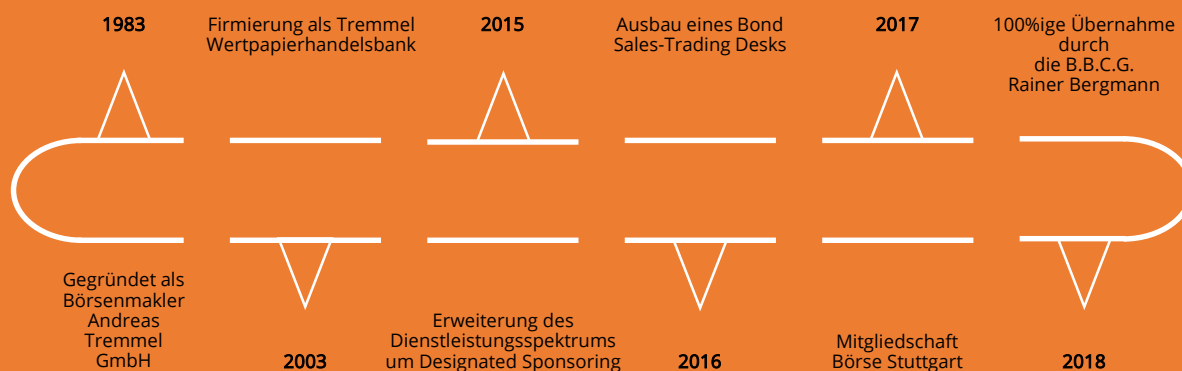
Die bestehenden Sections Designated Sponsoring und Electronic Trading werden im ersten Halbjahr 2019 um die Bereiche Market Making und Investment Banking ergänzt werden.

## History

The traditionally existing business segments Equity Sales Trading, Bond Sales Trading, Designated Sponsoring and Electronic Trading have been supplemented by the new Corporate Markets division, which is headed by the new Managing Director Marco Bodewein.

The core business of futurum bank GmbH comprises the provision of high-quality services in the areas of equity and bond sales trading. The bank, which has now been strengthened financially, and the strategic decisions of the managing directors Bodewein and Bergmann are convincing highly experienced specialists, so that fixed-income expert Stefan Zeißler was won over as Section Head Bond Sales. In the first half of 2019, a very experienced team will significantly strengthen the Sales Equity Section.

The existing sections Designated Sponsoring and Electronic Trading will be supplemented by the Section Market Making and Investment Banking in the first half of 2019.



## Geschäftsfelder

### Equity- Sales Trading

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

### Bond Sales-Trading

Der Erfolg der futurum bank GmbH als nationaler Bond-Broker basiert auf einem Bestand hochqualifizierter Trader mit soliden Marktkenntnissen und langjähriger Erfahrung. Unser Team ist ein kompetenter und erfolgreicher Partner für deutsche und internationale Investmentbanken, aber 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.

### Designated Sponsoring

Aufgrund des starken Wachstums des Weltmarktes, einschließlich der sich schnell entwickelnden Schwellenländer, sieht die futurum bank GmbH dieses Geschäftsfeld als das mit dem höchsten Potenzial für unser Anleihen- und Aktiengeschäft. Der computergestützte unterstützte Handel der futurum bank GmbH in Kombination mit langjähriger Erfahrung und fundiertem Know-how, basierend auf fundierten Kenntnissen internationaler Märkte, wird uns als Spezialist für Schwellenmärkte positionieren.

### Electronic Trading

Elektronischer Handel, manchmal auch als etrading bezeichnet, ist eine Methode, um Wertpapiere (wie Aktien und Anleihen), Devisen oder Finanzderivate elektronisch zu handeln. Informationstechnologie wird verwendet, um Käufer und Verkäufer über eine elektronische Handelsplattform und ein Netzwerk zusammenzuführen, um virtuelle Marktplätze zu schaffen. Dazu gehören verschiedene börsenbasierte Systeme wie NASDAQ, NYSE Arca und Globex sowie andere Arten von Handelsplattformen wie elektronische Kommunikationsnetze (ECNs), alternative Handelssysteme, Kreuzungsnetzwerke und "Dark Pools".

### Corporate Markets

Die futurum bank GmbH hat noch im IV. Quartal 2018 einen Antrag auf Erweiterung der bestehenden Genehmigungen um das Emissions- sowie Platzierungsgeschäft bei der BaFin eingereicht. Die futurum bank GmbH ist „Emissionsexperte“ in München und „Kapitalmarktpartner“ in Düsseldorf und beabsichtigt in Kürze an der Börse Frankfurt „Capital Market Partner“ zu werden. In dieser Funktion möchte die Gesellschaft künftig Unternehmen beraten und bei einem Börsengang und/oder einer Notierungsaufnahme beraten, oder die Platzierung als Emissionsbank begleiten. Die Emittenten sollen bei Going and Being Public beraten werden.

## Business activities

### Equity Sales Trading

As an independent securities trading bank, futurum bank GmbH operates via XETRA, the German Stock Exchange in Frankfurt am Main, Stuttgart and other local stock markets in the area of shares and equities. Whether market orders, spread trading, block trades or complex discretionary volume-weighted orders - our experienced employees with their national and international contacts guarantee our clients a conscientious, discreet and reliable execution of their orders.

### Bond Sales Trading

The success of futurum bank GmbH as a national bond broker is based on a pool of highly qualified traders with solid market knowledge and many years of experience. Our team is a competent and successful partner for German and international investment banks, but also for funds, insurance and family offices. Our long-standing and solid contact with leading issuer banks enables us to successfully subscribe to new bonds for our reliable client base.

### Designated Sponsorship

Due to the strong growth of the global market, including the rapidly developing emerging markets, futurum bank GmbH sees this business as the one with the highest potential for our bond and equity business. Futurum bank GmbH's computerized supported trading, combined with years of experience and in-depth know-how, based on in-depth knowledge of international markets, will position us as a specialist in emerging markets.

### Electronic Trading

Electronic trading, sometimes referred to as etrading, is a method of electronically trading securities (such as stocks and bonds), foreign exchange or financial derivatives. Information technology is used to bring buyers and sellers together via an electronic trading platform and network to create virtual marketplaces. These include various exchange-based systems such as NASDAQ, NYSE Arca and Globex, as well as other types of trading platforms such as electronic communication networks (ECNs), alternative trading systems, intersection networks and dark pools.

### Corporate Markets

In the fourth quarter of 2018, futurum bank GmbH submitted an application to BaFin for the extension of existing permits for issuing and placement business. Futurum bank GmbH is "Issuing Expert" in Munich and "Capital Market Partner" in Düsseldorf and intends to become "Capital Market Partner" on the Frankfurt Stock Exchange shortly. In this function, the company intends to advise and assist companies in the future with an IPO and / or listing or placement as an issuing bank. The issuers will be advised in going and being public.

Kontakt

Contact

Management

**Marco Bodewein**

Geschäftsleiter/Managing Director

[+49 69 / 20 97 66 20](tel:+496920976620)

[bodewein@futuraumbank.com](mailto:bodewein@futuraumbank.com)

Management

**Rainer Bergmann**

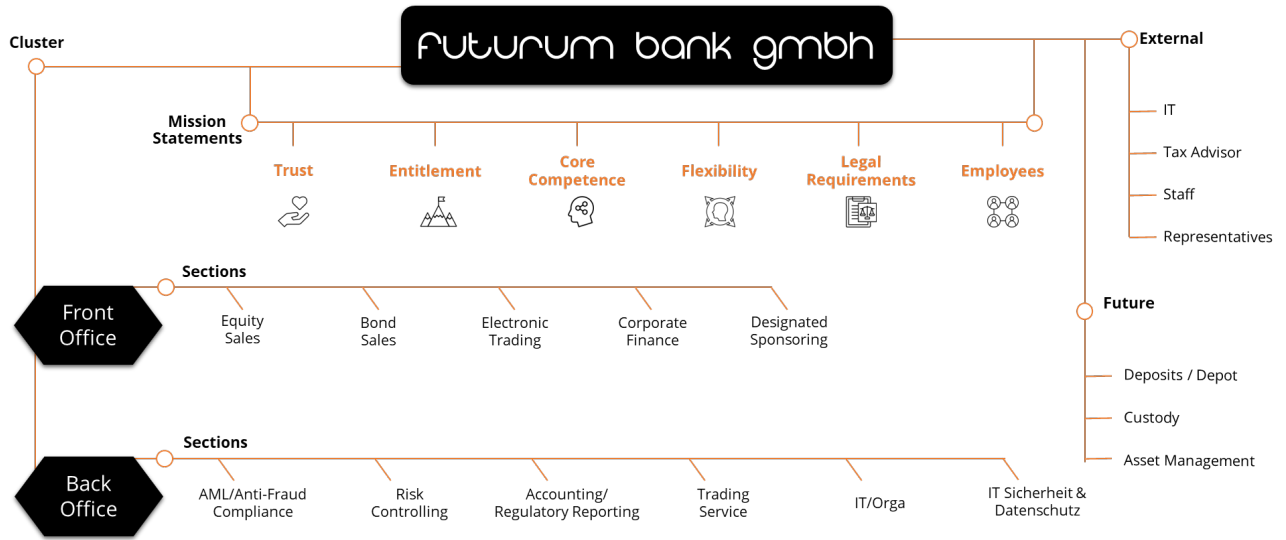
Geschäftsleiter/Managing Director

[+49 69 / 20 97 66 17](tel:+496920976617)

[bergmann@futuraumbank.com](mailto:bergmann@futuraumbank.com)

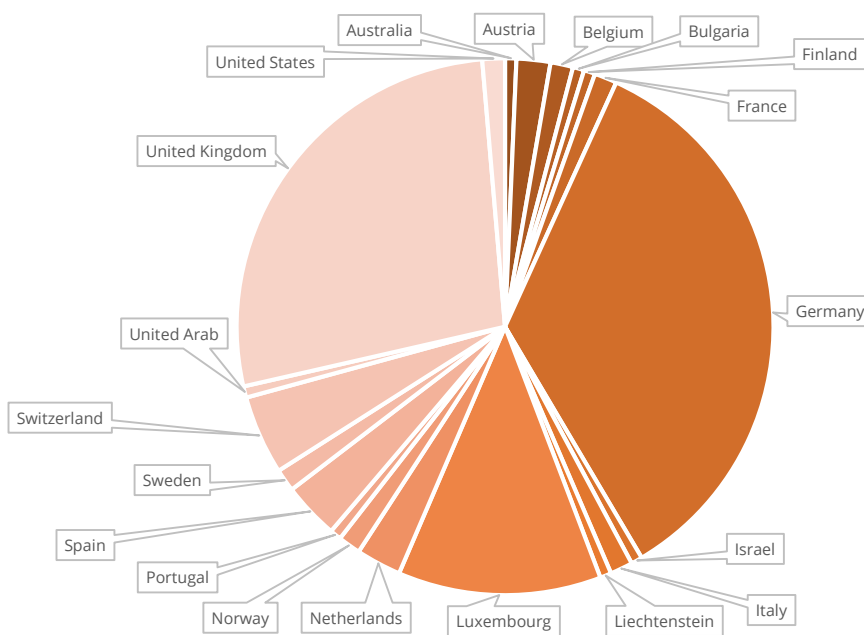
Organigramm

Organization chart



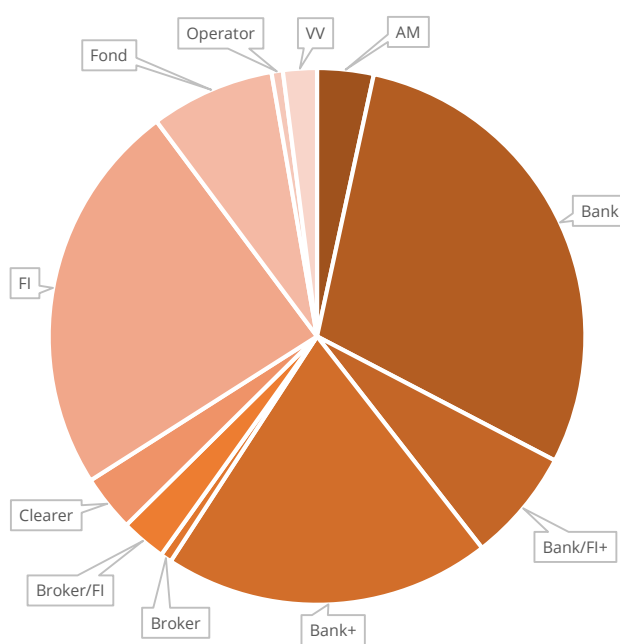
Kundenstruktur nach Land

Client structure by country



Kundenstruktur nach Kategorie

Client structure by category





Zahlen

---

Financials

## Bilanz

<u>Aktiva</u>		31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	€	€	T€
<b>1. Forderungen an Kreditinstitute</b>			
a) täglich fällig	2.160.044,31		459
b) andere Forderungen	<u>1.250.000,00</u>	3.410.044,31	1.250
<b>2. Handelsbestand</b>		300.130,05	388
<b>3. Sachanlagen</b>		17.564,00	16
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		9.479,53	67
		<u><b>3.737.217,89</b></u>	<u><b>2.180</b></u>

## Balance

<u>Assets</u>		31 <sup>st</sup> December 2018	31 <sup>st</sup> December 2017
	€	€	T€
<b>1. Loans and advances to banks</b>			
a) payable daily	2,160,044.31		459
b) other demands	<u>1,250,000.00</u>	3,410,044.31	1,250
<b>2, Trading portfolio</b>		300,130.05	388
<b>3, Property, plant and equipment</b>		17,564.00	16
<b>4, Other assets</b>		9,479.53	67
		<u><b>3,737,217.89</b></u>	<u><b>2,180</b></u>

## Bilanz

<u>Passiva</u>	31. Dezember	
	2018	2017
	€	T€
<b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>		
a) täglich fällig	369.621,63	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	0,00	
	<u>369.621,63</u>	373
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		937
<b>3. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		2
<b>4. Rückstellungen</b>		
andere Rückstellungen	140.000,00	25
<b>5. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>		0
<b>6. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>		
davon Zuführungen nach § 340e Abs. 4 HGB EUR 227.000,00 (Vorjahr: TEUR 227)	227.000,00	227
<b>7. Eigenkapital</b>		
a) gezeichnetes Kapital	800.000,00	800
b) Kapitalrücklage	934.000,00	934
c) Bilanzverlust	-1.079.936,98	-1.118
	<u>654.063,02</u>	
	<b>3.737.217,89</b>	<b>2.180</b>

## Balance

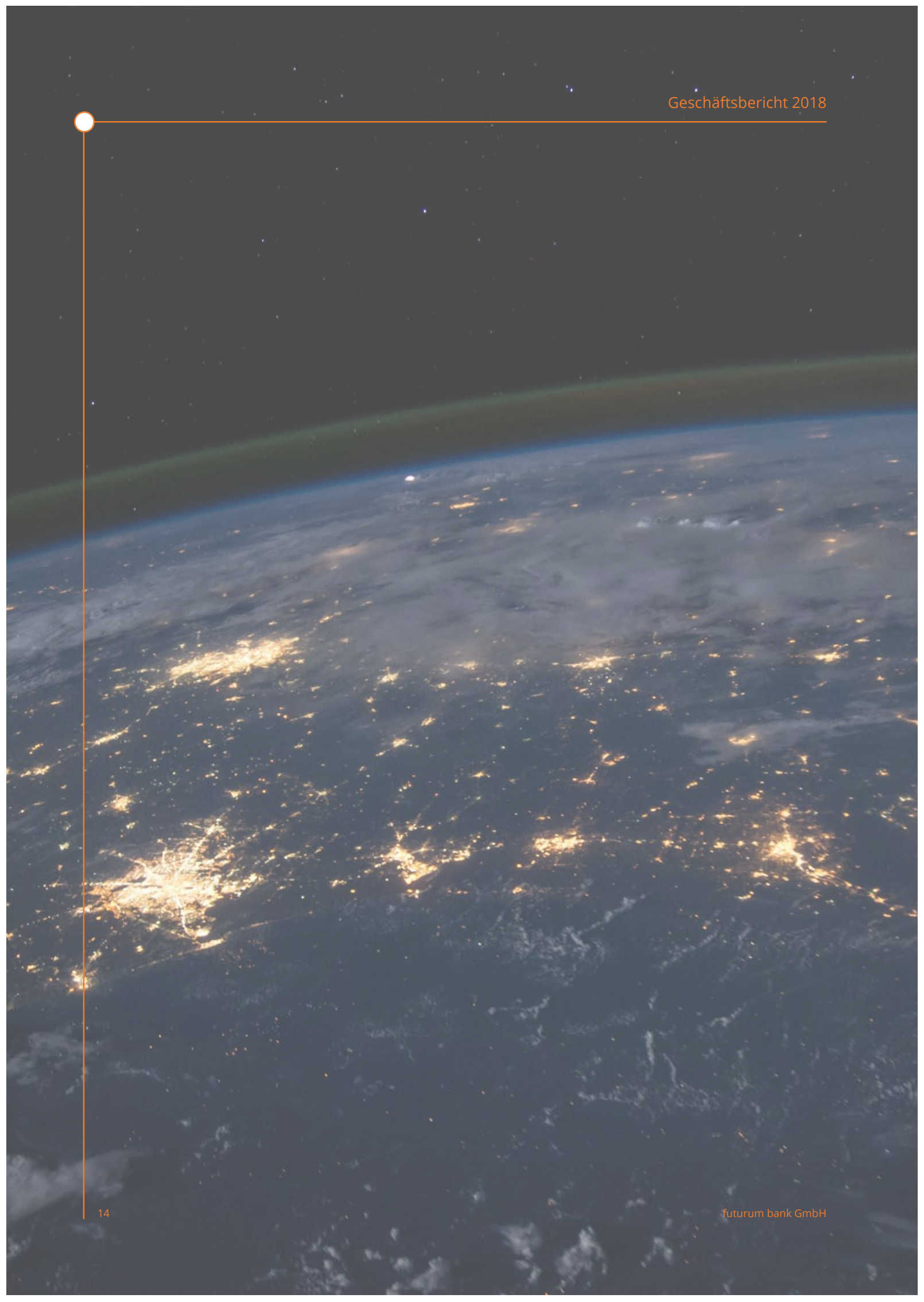
<u>Liabilities</u>	31 <sup>st</sup> December	
	2018	2017
	€	T€
<b>1, Liabilities to banks</b>		
a) payable daily	369,621.63	
b) with agreed maturity or notice period	0.00	
	<u>369,621.63</u>	373
<b>2, Other liabilities</b>		937
<b>3, Prepaid expenses</b>		2
<b>4. Accruals</b>		
other accruals	140,000.00	25
<b>5, Subordinated liabilities</b>		0
<b>6, Fund for general banking risks</b>		
thereof allocations according to § 340e Abs, 4 HGB EUR 227,000.00 (previous year: TEUR 227)	227,000.00	227
<b>7. Equity</b>		
a) Subscribed capital	800,000.00	800
b) Capital reserve	934,000.00	934
c) Net loss	-1,079,936.98	-1,118
	<u>654,063.02</u>	
	<b>3,737,217.89</b>	<b>2,180</b>

## Gewinn- und Verlustrechnung

		31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	€	€	T€
<b>1. Zinserträge aus</b>			
Kredit- und Geldmarktgeschäften	254,34		
<b>2. Zinsaufwendungen</b>	<u>-15.560,30</u>	-15.305,96	-8
<b>3. Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren</b>		65.872,81	2
<b>4. Provisionserträge</b>	68.141,38		
<b>5. Provisionsaufwendungen</b>	0,00	68.141,38	172
<b>6. Nettoertrag aus Finanzgeschäften</b>			
a) Ertrag aus Finanzgeschäften	506.959,25		
b) Aufwand aus Finanzgeschäften			
davon Zuführungen nach §340e Abs. 4 HGB			
EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 0)	<u>-308.040,30</u>	198.918,95	475
<b>7. Sonstige betriebliche Erträge</b>		151.117,98	56
<b>8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>			
a) Personalaufwand			
aa) Löhne und Gehälter	-247.184,95		
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für			
Altersversorgung und für Unterstützung			
darunter: für Altersversorgung EUR 0,00			
(Vorjahr TEUR 0)	-28.786,00		
b) andere Verwaltungsaufwendungen	<u>-690.740,71</u>	-966.711,66	-749
<b>9. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>		-12.063,14	-4
<b>10. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		0,00	-1
<b>11. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>		<b>-510.029,64</b>	<b>-57</b>
<b>12. Außerordentliche Erträge</b>		547.628,47	0
<b>13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>		0,00	1
<b>14. Sonstige Steuern</b>		0,00	-10
<b>15. Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag</b>		<u><b>37.598,83</b></u>	<u><b>-66</b></u>
<b>16. Verlustvortrag Vorjahr</b>		<u><b>-1.117.535,81</b></u>	<u><b>-1.052</b></u>
<b>17. Bilanzverlust</b>		<u><b>-1.079.936,98</b></u>	<u><b>-1.118</b></u>

## Profit and Loss Statement

		31 <sup>st</sup> December 2018	31 <sup>st</sup> December 2017
	€	€	T€
<b>1. Interest income</b>			
Credit and money market transactions	254.34		
<b>2. Interest expense</b>	<u>-15,560.30</u>	-15,305.96	-8
<b>3. Current income from shares and others non-fixed income securities</b>		65,872.81	2
<b>4. Commission income</b>	68,141.38		
<b>5. Commission expenses</b>	0.00	68,141.38	172
<b>6. Net income from financial transactions</b>			
a) Income from financial transactions	506,959.25		
b) Expenses from financial transactions thereof allocations according to §340e para, 4 HGB EUR 0,00 (previous year: EUR 0)	<u>-308,040.30</u>	198,918.95	475
<b>7. Other company income</b>		151,117.98	56
<b>8. General administrative expenses</b>			
a) Personnel expenses			
aa) Wages and Salaries	-247,184.95		
ab) Social charges and expenses for Pension and support including: for pension EUR 0,00 (Previous year: TEUR 0)	-28,786.00		
b) Other administrative expenses	<u>-690,740.71</u>	-966,711.66	-749
<b>9. Depreciation and value adjustments intangible assets and property, plant and equipment</b>		-12,063.14	-4
<b>10. Other operating expenses</b>		0.00	-1
<b>11. The result of the normal business activity</b>		<b>-510,029.64</b>	<b>-57</b>
<b>12. Extraordinary income</b>		547,628.47	0
<b>13. Taxes on income Extraordinary income</b>		0.00	1
<b>14. Other taxes</b>		0.00	-10
<b>15. Net profit / net loss</b>		<u>37,598.83</u>	<u>-66</u>
<b>16. Loss carried forward previous year</b>		<u>-1,117,535.81</u>	<u>-1,052</u>
<b>17. Balance sheet loss</b>		<u>-1,079,936.98</u>	<u>-1,118</u>



# Anhang

---

## Explanatory notes

## Anhang

### 1. Allgemeines

Die Tremmel Wertpapierhandelsbank GmbH firmiert seit dem 4. Februar 2019 neu unter futurum bank GmbH und hat ihre Geschäftsräume in der Schillerstraße 12 in Frankfurt am Main. Die Gesellschaft 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 und die GuV 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, des GmbH-Gesetzes sowie steuerliche Regelungen beachtet.

### 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bei der Bewertung wurden die Vorschriften der §§ 252 ff. i.V.m. § 340a 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 nutzen wir in 2018 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.

### 3. Erläuterungen zur Bilanz

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist als Anlage zum Anhang dargestellt. Alle ausgewiesenen Sachanlagen sind ausnahmslos Gegenstände der Betriebs- und Geschäftsausstattung.

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 140 (Vorjahr TEUR 45).

## Explanatory notes

### 1. General

Tremmel Wertpapierhandelsbank GmbH has been renamed futurum bank GmbH since 4 February 2019 and has its business premises at Schillerstrasse 12 in Frankfurt am Main. The company is subject to the supplementary regulations for credit institutions and financial services institutions in accordance with §§ 340 ff. HGB. The present annual financial statements have been prepared in compliance with these regulations, in particular § 340a HGB. With regard to the forms mentioned in section 340a (2) sentence 2 HGB, reference is made to the "Regulation on the Financial Reporting of Credit Institutions" (RechKredV) of 11.12.1998. The balance sheet and the income statement were prepared according to the RechKredV. For the income statement, the scale form was chosen. The company is subject to the provisions of the German Banking Act for financial reporting. In addition, the provisions of the Commercial Code, the GmbH Act and tax regulations were recognized.

### 2. Accounting policies

The valuation was based on the provisions of §§ 252 et seq. HGB and based on the continuation of the business activities. The principle of accounting and valuation continuity applies. Thereafter, the carrying amounts were valued at acquisition and production costs, unless a lower valuation was required under commercial or tax law.

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

Securities of the trading portfolio were recognized acc. § 340e HGB and the internal risk control of the Institute at fair value less a risk discount in the amount of unrealized gains.

For the additions of depreciable fixed assets, the straight-line depreciation was chosen according to their useful life.

For the low-value assets we used in 2018 the possibility of immediate write-off.

The liabilities are carried at their settlement amount.

Provisions have been set up in the amount that will be required according to a reasonable commercial assessment of the respective risks and possible obligations.

### 3. Explanations to the balance sheet

The development of fixed assets is shown as an attachment to the notes. All reported property, plant and equipment are without exception items of operating and office equipment.

The portfolio is managed on the basis of fair value. The risk discount is therefore the unrealized gains of all financial instruments in the portfolio. The risk discount on the active trading portfolio amounts to TEUR 140 (previous year: TEUR 45).



## Anhang

Unter den sonstigen Vermögensgegenständen von TEUR 9 (Vorjahr TEUR 67) sind Forderungen aus internen Verrechnungskonten von TEUR 4 (Vorjahr TEUR 19), eine Kautions von TEUR 4 enthalten sowie Körperschaftsteuerrückforderung von TEUR 1. In den sonstigen Verbindlichkeiten von TEUR 137 (Vorjahr TEUR 937) sind im Wesentlichen Zinsverbindlichkeiten von TEUR 10, interne Verrechnungskonten eines vertraglich gebundenen Vermittlers TEUR 48 und sonstige Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung von TEUR 49 enthalten. Darüber hinaus bestehen nachrangige Verbindlichkeiten von TEUR 2.200 in Form eines partiarischen Darlehens.

Die Rückstellungen in Höhe von TEUR 140 (Vorjahr TEUR 25) sind in ihrer Höhe nach den Erfordernissen bezüglich der Weiterentwicklung des Instituts in allen Bereichen angemessen.

Übersicht Rückstellungsposten:

- Rückstellung für Personalbeschaffung TEUR 30

Rückstellung für Abschluss- und Prüfungskosten

- Wirtschaftsprüfer JAP 2018 TEUR 20
- § 89 Prüfung für 2018 TEUR 20
- BaFin Prospekt für 2018 TEUR 20
- Rückstellung für Umwandlung in AG TEUR 10
- Rückstellung für Anwaltskosten TEUR 30
- Rückstellung für EDV/Software TEUR 10

Für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten von TEUR 370 (Vorjahr TEUR 373) dienen gemäß Banken-AGB und Pledge Agreement Guthaben als Sicherheiten bei Kreditinstituten in Höhe von TEUR 1.250 (Vorjahr TEUR 1.250) sowie im Depot befindliche Wertpapiere in Höhe von TEUR 291 (Vorjahr TEUR 388). Die Wertpapiere sind börsenfähig und börsennotiert.

Am Bilanzstichtag waren keine offenen Positionen in Termingeschäften vorhanden.

### 4. Fristengliederung

Von den Forderungen an Kreditinstitute von insgesamt TEUR 3.410 (Vorjahr TEUR 1.709) haben eine Laufzeit von einem Monat TEUR 1.250, die übrigen sind täglich fällig. Die sonstigen Vermögensgegenstände sind ebenfalls täglich fällig. Das Partiarische Darlehen hat eine Laufzeit von 5 Jahren und ist am 30.11.2023 fällig. Alle anderen sonstigen Verbindlichkeiten sind täglich fällig.

### 5. Sonstige Angaben

Im Unternehmen waren im Geschäftsjahr neben den zwei Geschäftsführern durchschnittlich zwei Angestellte und 5 freie Mitarbeiter beschäftigt.

Am 15.05.2018 wurde Herr Rainer Bergmann als Geschäftsführer im Handelsregister eingetragen. Beide Geschäftsführer, Herr Andreas Tremmel und Herr Rainer Bergmann sind einzelunterschriftsberechtigt.

## Explanatory notes

Other assets of TEUR 9 (previous year TEUR 67) include receivables from internal clearing accounts of TEUR 4 (previous year TEUR 19), a security deposit of TEUR 4 and corporate income tax reclamation of TEUR 1. Other liabilities of TEUR 137 (previous year TEUR 937) include Significant interest payables of TEUR 10, internal clearing accounts of a tied agent TEUR 48 and other trade payables of TEUR 49. In addition, there are subordinated liabilities of TEUR 2,200 in the form of a loan in the form of a loan.

Provisions amounting to TEUR 140 (previous year TEUR 25) are appropriate in their amount according to the requirements for further development of the institute in all areas.

Overview of reserve items:

- Provisions for recruitment TEUR 30

Provision for closing and auditing costs

- Auditor JAP 2018 TEUR 20
- § 89 Audit for 2018 TEUR 20
- BaFin prospectus for 2018 TEUR 20
- Provisions for conversion into AG TEUR 10
- Provisions for legal fees TEUR 30
- Provisions for IT / software TEUR 10

Bank deposits of TEUR 370 (previous year TEUR 373) are credited to bank balances of TEUR 1,250 (previous year TEUR 1,250) as well as securities held as deposits in the amount of TEUR 291 (previous year TEUR 388) as collateral in accordance with the Banking Terms and Pledge Agreement. The securities are listed and listed.

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

### 4. Time structure

Loans and advances to banks totaling TEUR 3,410 (previous year TEUR 1,709) have a term of one month of TEUR 1,250, the remainder are payable on a daily basis. The other assets are also due daily. The profit participating loan has a term of 5 years and is due on 30.11.2023. All other other liabilities are payable on a daily basis.

### 5. Other information

The company employed an average of two employees and five freelancers in addition to the two managing directors.

On 15.05.2018 Mr. Rainer Bergmann was registered as managing director in the commercial register. Both managing directors, Mr. Andreas Tremmel and Mr. Rainer Bergmann are entitled to individual signature.

## Anhang

Herr Manfred Krückendorf schied als Geschäftsführer und Mitarbeiter zum 31.10.2018 aus.

Herr Rainer Bergmann übernahm zum 31.10.2018 100% der Geschäftsanteile.

Prokura wurde Herrn Markus Lenk, Brachtal, sowie Herrn Dr. Markus Tremmel, Oberursel, erteilt.

Hinsichtlich der Gehaltszahlung wird von der Schutzvorschrift des § 286 Abs.4 HGB Gebrauch gemacht. Das im Geschäftsjahr für den Abschlussprüfer i.S.d. § 319 Abs. 1 S. 1 und 2 HGB erfasste Honorar beträgt für Abschlussprüfungen TEUR 20 inkl. USt, sonstige Bestätigungs- oder Bewertungsleistungen TEUR 0, Steuerberatungsleistungen TEUR 0 und sonstige Leistungen TEUR 0.

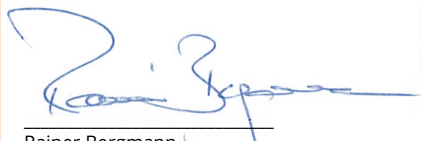
### 6. Nachtragsbericht

Nach Abschluss des Geschäftsjahres zeichnet sich eine weitere wesentliche Veränderung im Zusammenhang mit dem strategischen Partner der Bitcoin Group SE ab. Diese wird, nach dem im März 2019 eingereichten 2c Verfahren, 100% der futurum bank GmbH von Herrn Rainer Bergmann übernehmen, insofern die Genehmigung der Aufsichtsbehörden erteilt wird. Die Umwandlung des Nachrangdarlehens in Eigenkapital und die Umwandlung der Gesellschaft in eine AG gehen mit dieser Maßnahme einher.

### 7. Ergebnisverwendung

Der Jahresüberschuss von TEUR 38 wird auf „Neue Rechnung“ vorgetragen.

Frankfurt am Main, 20. Mai 2019  
futurum bank GmbH



Rainer Bergmann  
(Geschäftsführer/Managing Director)

## Explanatory notes

Mr. Manfred Krückendorf retired as managing director and employee on 31.10.2018.

Mr. Rainer Bergmann took over 100% of the shares as of October 31, 2018.

Prokura became Mr. Markus Lenk, Brachtal, as well as Dr. Ing. Markus Tremmel, Oberursel, granted.

With regard to the salary payment, the protection provision of § 286 (4) HGB is used. In the financial year for the auditor i.S.d. § 319 para. 1 sent. 1 and 2 HGB for audit fees amounts to TEUR 20 incl. VAT, other certification or valuation services TEUR 0, tax consulting services TEUR 0 and other services TEUR 0.

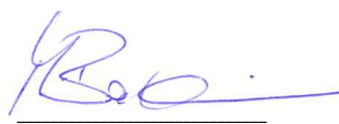
### 6. Supplementary report

After the end of the financial year, another significant change in connection with the strategic partner of Bitcoin Group SE is emerging. It will take over 100% of futurum bank GmbH from Mr. Rainer Bergmann after the 2c proceedings filed in March 2019, insofar as the approval of the supervisory authorities is granted. The conversion of the subordinated loan into equity and the conversion of the company into an AG go hand in hand with this measure.

### 7. Result usage

The net income of TEUR 38 is carried forward to "new account".

Frankfurt am Main, May 20, 2019  
futurum bank GmbH



Marco Bodewein  
(Geschäftsführer/Managing Director)

# Anlagespiegel

---

## Statement of fixed assets

## Anlagespiegel

	Anschaffungskosten				Abschreibung				Restwert	
	Stand 01.01.2018	Zugang	Abgang	Stand 31.12.2018	Stand 01.01.2018	Zugang	Abgang	Stand 31.12.2018	Stand 31.12.2018	Stand 31.12.2017
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>1. Sachanlagen</b>										
a) Sammelkto. GWG	0,00	5.103,73	0,00	5.103,73	0,00	5.103,63	0,00	5.103,63	0,10	0,00
b) Büroeinrichtung	6.710,41	0,00	0,00	6.710,41	1.818,41	1.678,00	0,00	3.496,41	3.214,00	4.892,00
c) Sammelkto. GWG (v.150-1000 Euro)	1.246,32	0,00	0,00	1.246,32	690,32	249,00	0,00	939,32	307,00	556,00
d) Betriebs- und Geschäftsausstattung (über 800€ netto)	0,00	3.591,00	0,00	3.591,00	0,00	397,00	0,00	397,00	3.194,00	0,00
e) Immaterielle Vermögensgegenstände										
e 1 - MIFID II BearingPoint Software 12/2017	14.964,25	0,00	0,00	14.964,25	4.120,25	4.120,25	0,00	8.240,50	6.723,75	10.844,00
e 2 - Websiteerstellung v. 25.09.2018 AFA 3J.	0,00	4.640,41	0,00	4.640,41	0,00	515,26	0,00	515,26	4.125,25	0,00
	<b>22.920,98</b>	<b>13.335,14</b>	<b>0,00</b>	<b>36.256,12</b>	<b>6.628,98</b>	<b>12.063,14</b>	<b>0,00</b>	<b>18.692,12</b>	<b>17.564,10</b>	<b>16.292,00</b>

## Statement of fixed assets

	Depreciations				Residuals				Value	
	as of 01/01/2018	In	Out	as of 12/31/2018	as of 01/01/2018	In	Out	as of 12/31/2018	as of 12/31/2018	as of 12/31/2017
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>1. Tangible</b>										
a) Summary account GWG	0,00	5.103,73	0,00	5.103,73	0,00	5.103,63	0,00	5.103,63	0,10	0,00
b) Office Equipment	6.710,41	0,00	0,00	6.710,41	1.818,41	1.678,00	0,00	3.496,41	3.214,00	4.892,00
c) Summary account GWG (v.150-1000 Euro)	1.246,32	0,00	0,00	1.246,32	690,32	249,00	0,00	939,32	307,00	556,00
d) operating and office equipment (over 800 € net)	0,00	3.591,00	0,00	3.591,00	0,00	397,00	0,00	397,00	3.194,00	0,00
e) Intangible assets										
e 1 - MIFID II BearingPoint Software 12/2017	14.964,25	0,00	0,00	14.964,25	4.120,25	4.120,25	0,00	8.240,50	6.723,75	10.844,00
e 2 - Website creation v. 25.09.2018 AFA 3J.	0,00	4.640,41	0,00	4.640,41	0,00	515,26	0,00	515,26	4.125,25	0,00
	<b>22.920,98</b>	<b>13.335,14</b>	<b>0,00</b>	<b>36.256,12</b>	<b>6.628,98</b>	<b>12.063,14</b>	<b>0,00</b>	<b>18.692,12</b>	<b>17.564,10</b>	<b>16.292,00</b>

# Lagebericht

---

# Management report

## Lagebericht

**Geschäfts- und Rahmenbedingungen**

2018 war ein Jahr der politischen Börsen. Allen voran beherrschten drei große Themenblöcke das internationale Marktgeschehen: Der Handelsstreit zwischen den USA und China, der Brexit und Italien, wobei hier zunächst die Bildung einer neuen Regierung, später der Budgetstreit mit der EU-Kommission in den Fokus rückte.

Im Jahresverlauf gesellten sich immer wieder Sorgen um eine weltweite Eintrübung der Konjunktur dazu. Die ersten Befürchtungen diesbezüglich flammten bereits im Februar im Zuge neuer Arbeitsmarktdaten in den USA auf. Dies wiederum löste die Sorge aus, dass die US-Notenbank ihre Zinsen rascher anheben und damit das US-Wirtschaftswachstum ausbremsen könnte.

Bis Jahresschluss hat die Fed die Zinsen nun insgesamt vier Mal angehoben, die Spanne liegt aktuell bei 2,25 bis 2,50 Prozent. Die US-Wirtschaft hielt sich in 2018 aber robust, auch wenn der Schwung im Laufe des Jahres leicht nachgelassen hat. Im dritten Quartal wuchs die US-Wirtschaft auf das Gesamtjahr gesehen um 3,5 Prozent, nach 4,2 Prozent im zweiten Jahresviertel.

Für Turbulenzen sorgten aber die höheren Zinsen indirekt an den Märkten in den Schwellenländern, denn die höhere Zinsspanne lieferte deutlichen Schub für den US-Dollar.

Die Konjunktursorgen ließen im vierten Quartal überdies die Ölpreise massiv abrutschen. Binnen weniger Wochen verloren die Kurse der beiden wichtigen Ölsorten Brent und WTI mehr als 20 Prozent an Wert.

Auf Jahressicht mussten durchweg Kursverluste an den Aktienmärkten verzeichnet werden. Der Euro-Stoxx-50 geht mit einem Minus von rund 15 Prozent aus dem Jahr, der DAX mit rund 18 Prozent. An den US-Börsen fallen die Abschlüsse noch moderat aus. Der Dow Jones steht derzeit um rund siebeneinhalb Prozent im Minus und der S&P-500 hat auf Jahressicht bereits 7,7 Prozent verloren.

2019 dürfte die Politik das Marktgeschehen weiter maßgeblich mitbestimmen, zumal weder der Handelsstreit noch der Brexit bisher gelöst sind. Ebenso werden die Sorgen um die globale Konjunkturentwicklung bleiben, denn die Wachstumsprognosen für das kommende Jahr deuten auf eine weltweite Eintrübung der Dynamik hin. Wir rechnen daher auch für das kommende Jahr mit einer anhaltend erhöhten Volatilität an den Aktienbörsen.

Die Volatilität am Markt stellt für Wertpapierhandelshäuser eher positive Rahmenbedingungen dar, denn die Kundschaft muss in solchen Marktphasen Umschichtungen im Bond- und/oder Aktienportfolio vornehmen. Trotz dieser eher günstigen Marktconstellation konnte unser Haus kein steigendes Handelsvolumen verzeichnen. Vielmehr war das Geschäftsjahr geprägt vom Eigentümerwechsel. Im Mai 2018 wurde der Verkauf an Rainer Bergmann im Rahmen eines Management Buy Outs vollzogen. Dieser konnte zum 31. Oktober 2018 dann nach erfolgter Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden abgeschlossen werden.

## Management report

**Business and general conditions**

2018 was a year of political stock markets. Above all, three major topics dominated the international market: the trade dispute between the US and China, Brexit and Italy, whereby the focus was first on the formation of a new government, later the budget dispute with the EU Commission.

Over the course of the year, worries about a global slowdown in the economy were associated again and again. Fears of this flared up as early as February due to new labor market data in the US, which in turn sparked concerns that the US Federal Reserve could raise interest rates more quickly, slowing US economic growth.

By the end of the year, the Fed has now raised interest rates four times, the spread currently stands at 2.25 to 2.50 percent. However, the US economy remained resilient in 2018, although momentum eased slightly over the course of the year. For the full year, the US economy grew 3.5 percent in the third quarter, after 4.2 percent in the second quarter.

However, higher interest rates caused turbulence indirectly in the emerging markets, as the higher interest margin provided a significant boost to the US dollar.

Moreover, the economic worries caused oil prices to slump massively in the fourth quarter. Within just a few weeks, the prices of the two major grades Brent and WTI lost more than 20 percent.

For the year as a whole, share price losses were consistently recorded on the stock markets. The Euro-Stoxx-50 ends the year with a minus of around 15 percent, the DAX around 18 percent. At the US stock exchanges, the markdowns are still moderate. The Dow Jones is currently down about seven and a half percent and the S & P 500 has already lost 7.7 percent over the year.

In 2019, politics is likely to play a key role in shaping the market, especially as neither the trade dispute nor Brexit has been resolved so far. The worries about the global economic development will also remain, as the growth forecasts for the coming year point to a global clouding of momentum. We therefore expect the stock markets to continue to experience increased volatility in the coming year.

Volatility in the market is more of a positive environment for securities trading firms, as clientele need to restructure their bond and / or equity portfolios in such market phases. Despite this rather favorable market constellation, our house was unable to record an increase in trading volume. Rather, the fiscal year was marked by the change of ownership. In May 2018, the sale to Rainer Bergmann was completed as part of a management buy-out. It was completed on 31 October 2018 following regulatory approval.

### Lagebericht

Der Alteigentümer verhielt sich während dieser Zeit unternehmerisch zurückhaltend, da er in dieser Phase den laufenden Verkaufsprozess nicht gefährden wollte. Zusammen mit einer Bestandskundschaft, die sich ebenfalls ob der schwebenden Situation zurückhielt, konnten in den angestammten Geschäftsfeldern somit keine positivem Deckungsbeiträge erzielt werden.

Erst mit Klarheit in der Eigentümerstruktur seit Oktober 2018 konnten die Weichen für die Zukunft unserer Gesellschaft nachhaltig gestellt werden.

Die Tremmel Wertpapierhandelsbank GmbH firmiert seit dem 4. Februar 2019 neu unter futurum bank GmbH und hat im abgelaufenen Geschäftsjahr wesentliche Voraussetzungen geschaffen, welche nicht nur durch die Gewährung eines Nachrangdarlehens durch eine strategische Partnerschaft im November 2018 die Kapitalbasis untermauerte, sondern auch die Definition, Ausgestaltung und Priorisierung der Kern-, Grundlagen- und Ergänzungsgeschäftsfelder als Basis für die Expansionsstrategie unseres Hauses schuf.

#### Ziele und Strategien

Im Vordergrund des strategischen Handelns stehen die Konzentration auf die Kernkompetenzen und den Ausbau des traditionellen Kerngeschäfts, sowie die Ergänzung um das Emissions- und Platzierungsgeschäft, für das die futurum bank GmbH im Dezember 2018 den Antrag bei den Aufsichtsbehörden eingereicht hat.

Die futurum bank GmbH wird sich zukünftig auch als Emissionshaus für neue Produkte wie z.B. Sparprodukte, Zertifikate oder Inhaberschuldverschreibungen, basierend auf digitalen Währungen positionieren. Eine gemeinsame Initiative mit der Börse Düsseldorf soll hierfür einen in Europa einzigartigen regulierten und aufsichtsrechtlich gebilligten Marktbereich schaffen.

Bei den Kapitalmarktdienstleistungen sieht sich die futurum bank GmbH als Ansprechpartner für kleinere und mittlere Emittenten im ECM und DCM Bereich.

Bedingt durch die Erweiterung und Stärkung der Kerngeschäftsfelder erwarten wir für diese ein ausgeglichenes Ergebnis für 2019. Die sehr erfreuliche Umsatzentwicklung im ersten Quartal 2019 im Bereich Bond Sales zeigt die Akzeptanz unserer Strategie bei der bestehenden Kundschaft, sowie die stetig steigende Zahl der neuen und wiederaktivierten Adressen.

Mit der sich nun ausweitenden Dienstleistungspalette und einer aktiveren Kundenansprache versprechen wir uns eine höhere Visibilität der futurum bank GmbH am Markt. Die hieraus resultierenden Cross-Selling-Effekte sollten allen Geschäftsbereichen zu Gute kommen.

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

Die im I. Halbjahr geplante Umwandlung in eine Aktiengesellschaft und die damit einhergehende weitere Stärkung der Eigenkapitalbasis ist ein weiterer Baustein für die in 2020 geplante Erweiterung der futurum bank um den Bereich Einlagengeschäft und den dann angestrebten Status einer Vollbank.

### Management report

The former owner was cautious during this time, because he did not want to jeopardize the current sales process at this stage. Together with existing customers, who also held back on the pending situation, no positive contribution margins could be achieved in the established business areas.

Only with clarity in the ownership structure since October 2018 could the course for the future of our society become sustainable.

Tremmel Wertpapierhandelsbank GmbH has been renamed futurum bank GmbH since February 4, 2019. In the past fiscal year, it created important conditions that underpinned the capital base not only by granting a subordinated loan through a strategic partnership in November 2018, but also the definition and design and prioritizing the core, foundational, and complementary businesses as the basis for our company's expansion strategy.

#### Goals and strategies

At the forefront of strategic action is the concentration on the core competences and the expansion of the traditional core business, as well as the addition to the issue and placement business, for which futurum bank GmbH submitted the application to the supervisory authorities in December 2018.

Futurum bank GmbH will also act as issuer of new products such as position savings products, certificates or bearer bonds based on digital currencies. A joint initiative with the Dusseldorf Stock Exchange aims to create a regulated and prudentially approved market area unique in Europe.

In capital market services, futurum bank GmbH sees itself as the point of contact for smaller and medium-sized issuers in the ECM and DCM sector.

Due to the expansion and strengthening of the core business areas, we expect a balanced result for 2019 for them. The very pleasing sales performance in the first quarter of 2019 in the Bond Sales segment shows the acceptance of our strategy with the existing clientele as well as the steadily increasing number of new and reactivated addresses.

With the expanding range of services and a more active customer approach, we hope to increase the visibility of futurum bank GmbH in the market. The resulting cross-selling effects should benefit all business areas.

Supported by investments in staffing, IT and back office, our house, in combination with the strengthened capital base, can bravely face the challenges ahead.

The planned conversion to a stock corporation in the first half of the year and the associated further strengthening of the equity base is another milestone for the planned expansion of the futurum bank in 2020 in the area of deposit business and the intended status of a full bank.

## Lagebericht

## Wirtschaftsbericht

## Geschäftsverlauf

Entwicklung der wesentlichen Leistungs- und Ergebnistreiber

**Equity Sales Trading**

Als unabhängige Wertpapierhandelsbank ist die futurum bank GmbH über XETRA, die Deutsche Börse in Frankfurt am Main, Stuttgart und andere lokale Börsen im Bereich Aktien und sonstigen börsengehandelten Produkten tätig. 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 Orders. Bedingt durch die aktuelle Phase der Übernahme verharren die Deckungsbeiträge der Abteilung Equity Sales Trading auf niedrigem Niveau.

**Bond Sales-Trading**

Der Erfolg der futurum bank GmbH als nationaler Bond-Broker basiert auf einem Bestand an hochqualifizierter Tradern mit soliden Marktkenntnissen und langjähriger Erfahrung. Unser Team ist ein kompetenter und erfolgreicher Partner für deutsche und internationale Investmentbanken, aber auch für Fonds, Versicherungen und Family Offices. Unser langjähriger und solider Kontakt zu führenden Emittentenbanken ermöglicht uns die erfolgreiche Zeichnung neuer Anleihen für unseren langjährigen Kundenstamm. Auch im Bereich Bonds konnten durch die Zurückhaltung der Kundschaft nur Umsätze auf niedrigem Niveau erzielt werden.

**Designated Sponsoring**

Der computerunterstützte Handel der futurum bank GmbH in Kombination mit langjähriger Erfahrung im Market Making bildet hier die Grundlage für das Designated Sponsoring. Im Designated Sponsoring konnten die bestehenden Mandate gehalten werden und trugen zum Deckungsbeitrag bei.

**Electronic Trading**

Elektronischer Handel, manchmal auch als e-trading bezeichnet, ist eine Methode, um Wertpapiere (wie Aktien und Anleihen), Devisen oder Finanzderivate elektronisch zu handeln. Informationstechnologie wird verwendet, um Käufer und Verkäufer über eine elektronische Handelsplattform und ein Netzwerk zusammenzuführen, um virtuelle Marktplätze zu schaffen. Im Bereich Electronic Trading konnte ein ausgeglichener Deckungsbeitrag erzielt werden.

**Corporate Markets**

Die futurum bank GmbH hat noch im IV. Quartal 2018 einen Antrag auf Erweiterung der bestehenden Genehmigungen um das Emissions- sowie Platzierungsgeschäft bei der BaFin eingereicht. Die futurum bank GmbH beabsichtigt in Kürze an der Börse Frankfurt „Capital Market Partner“, in München „Emissionsexperte“ und/oder in Düsseldorf „Kapitalmarktpartner“ zu werden. In dieser Funktion möchte die Gesellschaft künftig Unternehmen beraten und bei einem Börsengang und/oder einer Notierungsaufnahme oder Platzierung als Emissionsbank begleiten. Die Emittenten sollen bei Going and Being Public beraten werden. Im Rahmen eines Beratungsvertrags im Zusammenhang mit der Erstellung eines Wertpapierprospektes konnten hier erfreuliche Umsätze erzielt werden.

## Management report

## Economic report

## Business development

Development of the main performance and earnings drivers

**Equity Sales Trading**

As an independent securities trading bank, futurum bank GmbH operates through XETRA, Deutsche Börse in Frankfurt am Main, Stuttgart and other local stock markets in the area of equities and other exchange-traded products. Whether market orders, spread trading, block trades or complex discretionary volume-weighted orders - our experienced employees with their national and international contacts guarantee our clients a conscientious, discreet and reliable execution of their orders. Due to the current phase of the acquisition, the contribution margins of the Equity Sales Trading department remained at a low level.

**Bond sales trading**

The success of futurum bank GmbH as a national bond broker is based on a pool of highly qualified traders with solid market knowledge and many years of experience. Our team is regarded as a competent and successful partner for German and international investment banks, but also for funds, insurance and family offices. Our long-standing and solid contact with leading issuer banks enables us to successfully subscribe to new bonds for our long-standing client base. In the area of bonds too, the reluctance of the clientele meant that only low-level sales could be achieved.

**Designated sponsorship**

The computer-aided trade of futurum bank GmbH in combination with many years of experience in market making forms the basis for Designated Sponsoring. In the Designated Sponsoring, the existing mandates were retained and added to the contribution margin.

**Electronic Trading**

Electronic trading, sometimes referred to as e-trading, is a method of electronically trading securities (such as stocks and bonds), foreign exchange or financial derivatives. Information technology is used to bring buyers and sellers together via an electronic trading platform and network to create virtual marketplaces. In Electronic Trading, a balanced contribution margin was achieved.

**Corporate Markets**

In the fourth quarter of 2018, futurum bank GmbH submitted an application to BaFin for the extension of the existing permits for the issue and placement business. Futurum bank GmbH intends shortly to become "Capital Market Partner" on the Frankfurt Stock Exchange, "Issuing Expert" in Munich and / or in Düsseldorf "Capital Market Partner". In this function, the company intends to advise companies in the future and assist them with an IPO and / or listing or placement as an issuing bank. The issuers are to be advised on going and being public. In the context of a consulting agreement in connection with the preparation of a securities prospectus, pleasing sales were achieved.



## Lagebericht

### Ertragslage

siehe GuV auf den Seite 12/13

- Nettoertrag aus Finanzgeschäften EUR 198.918,95 (Vorjahr TEUR 475)
- Provisionsergebnis EUR 68.141,38 (Vorjahr TEUR 172)
- Personalaufwand EUR 966.711,66 (Vorjahr TEUR 749)

### Finanz- und Vermögenslage

Die Erhöhung der Bilanzsumme um 71,38 Prozent oder TEUR 1.557 auf TEUR 3.737 zum Bilanzstichtag ist auf das gewährte Nachrangdarlehen der Bitcoin Group SE zurückzuführen und hat die Bilanzstruktur der futurum bank GmbH sowohl auf der Aktiv- als auch der Passivseite beeinflusst.

Die Erhöhung der Aktiva ist im Wesentlichen auf die Geldmarktkonten und einem stichtagsbedingten Rückgang der Wertpapierhandelsbestände bestimmt. Auf der Passivseite ist hauptsächlich die nachrangige Verbindlichkeit gegen die Bitcoin Group SE entstanden.

Die Eigenmittel erhöhten sich von 843 TEUR auf TEUR 881.

Die bilanzielle Eigenkapitalquote lag zum Bilanzstichtag bei 17,5 Prozent.

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

siehe Bilanz auf den Seiten 10/11

#### Kurzfristiges Vermögen

- Forderungen an KI (täglich fällig) EUR 2.160.044,31 (Vorjahr TEUR 459)
- Forderungen an KI (andere Forderungen) EUR 1.250.000,00 (Vorjahr TEUR 1.250)
- Handelsbestand EUR 300.130,05 (Vorjahr TEUR 388)

#### Langfristige Vermögen

- keine

#### Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

- Sachanlagen EUR 17.564,00 (Vorjahr TEUR 16)
- Sonstige Vermögensgegenstände EUR 9.479,53 (Vorjahr TEUR 67)
- Verharrt auf niedrigem Niveau, da Investitionen in Hard- und Software erst ab Q1/2019

#### Fremdfinanzierung

- Verbindlichkeiten ggü. KI EUR 369.621,63 (Vorjahr TEUR 373)
- Sonstige Refinanzierungsmittel
- Nachrangdarlehen durch die Bitcoin Group SE EUR 2.200.000,00 (Vorjahr TEUR 0)
- Verbindlichkeiten insgesamt EUR 2.337.482,77 (Vorjahr TEUR 937)

## Management report

### Earnings

see P & L on page 12/13

- Net income from financial transactions EUR 198,918.95 (previous year TEUR 475)
- Commission result EUR 68,141.38 (previous year TEUR 172)
- Personnel expenses EUR 966,711.66 (previous year TEUR 749)

### Financial and assets position

The increase in the balance sheet total of 71.38 percent or TEUR 1,557 to TEUR 3,737 as at the balance sheet date is attributable to the subordinated loan granted by Bitcoin Group SE and has influenced the balance sheet structure of futurum bank GmbH both on the asset and liability side.

The increase in assets is mainly due to the money market accounts and a decline in securities trading portfolios due to the reporting date. On the liabilities side, the subordinated liability towards Bitcoin Group SE was mainly incurred.

Own funds increased from TEUR 843 to TEUR 881.

The balance sheet equity ratio was 17.5 percent as of the balance sheet date.

In detail, the financial position and balance sheet movements of futurum bank GmbH as at the reporting date were as follows:

see the balance sheet on pages 10/11

#### Short-term assets

- Claims on AI (payable daily) EUR 2,160,044.31 (previous year TEUR 459)
- Receivables from AI (other receivables) EUR 1,250,000.00 (previous year TEUR 1,250)
- Trading portfolio EUR 300,130.05 (previous year TEUR 388)

#### Long-term assets

- None

#### Intangible assets and property, plant and equipment

- Property, plant and equipment EUR 17,564.00 (previous year TEUR 16)
- Other assets EUR 9,479.53 (previous year TEUR 67)
- Maintained at a low level, since investments in hardware and software only from Q1 / 2019

#### Debt financing

- Liabilities versus KI EUR 369,621.63 (previous year TEUR 373)
- Other refinancing funds
- Subordinated loans by Bitcoin Group SE EUR 2,200,000.00 (previous year EUR 0)
- Total liabilities EUR 2,337,482.77 (previous year TEUR 937)

## Lagebericht

### Rückstellungen

- Rückstellungen EUR 140.000,00 (Vorjahr TEUR 25)

Übersicht Rückstellungsposten:

- Rückstellung für Personalbeschaffung TEUR 30
- Rückstellung für Abschluss- und Prüfungskosten
- Wirtschaftsprüfer JAB 2018 TEUR 20
- § 89 Prüfung für 2018 TEUR 20
- BaFin Prospekt für 2018 TEUR 20
- Rückstellung für Umwandlung in AG TEUR 10
- Rückstellung für Anwaltskosten TEUR 30
- Rückstellung für EDV/Software TEUR 10

### Bilanzielles Eigenkapital

- Fonds für allg. Bankrisiken EUR 227.000,00 (Vorjahr TEUR 227)
- Im laufenden Geschäftsjahr 2018 ergaben sich keine Veränderungen des gezeichneten Kapitals, sowie der Kapital- und Gewinnrücklagen. Die Erhöhung des Eigenkapitals um TEUR 38 ist im Wesentlichen auf den Jahresgewinn des Geschäftsjahres in Höhe von TEUR 38 zurückzuführen.
- Die bilanzielle Eigenkapitalquote beträgt 23,5754%.

### 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 GmbH.

Die Liquiditätsausstattung der Gesellschaft hat sich im Geschäftsverlauf verbessert. Der bilanzielle Liquiditätsüberschuss hat demnach um 199,53 Prozent bzw. TEUR 1.701 auf TEUR 3.410 zugenommen.

Die aufsichtsrechtliche Liquiditätskennziffer der futurum bank GmbH zum 31. Dezember 2018 betrug 1,49 (Vorjahr 1,91).

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 GmbH 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 GmbH als geordnet zu bezeichnen sind. Die Zahlungsfähigkeit war im Berichtszeitraum jederzeit gewährleistet und ist auch zukünftig durch die Risikoüberwachungssysteme der Bank sichergestellt.

## Management report

### Accruals

- Provisions EUR 140,000.00 (previous year TEUR 25)

Overview of reserve items:

- Provisions for recruitment TEUR 30
- Provision for closing and auditing costs
- Auditor JAB 2018 TEUR 20
- § 89 Audit for 2018 TEUR 20
- BaFin prospectus for 2018 TEUR 20
- Provisions for conversion into AG TEUR 10
- Provisions for legal fees TEUR 30
- Provisions for IT / software TEUR 10

### Balance sheet equity

- Bank for general banking risks EUR 227,000.00 (previous year TEUR 227)
- In the current financial year 2018, there were no changes in the subscribed capital, as well as the capital and revenue reserves. The increase in equity by TEUR 38 is mainly attributable to the profit for the financial year in the amount of TEUR 38.
- The balance sheet equity ratio is 23.5754%.

### Liquidity

The management of daily payments, the planning of the expected cash flows and the management of free liquidity as part of operational liquidity management ensure the ability to meet the payment obligations of futurum bank GmbH at all times.

The liquidity of the company improved during the course of business. Accordingly, the balance sheet surplus of liquidity increased by 199.53 percent or TEUR 1,701 to TEUR 3,410.

The regulatory liquidity ratio of futurum bank GmbH as at 31 December 2018 was 1.49 (previous year: 1.91).

The Liquidity Code under the Liquidity Regulation represents the ratio of cash to payment obligations that are subject to a maturity of up to one month. The payment obligations of futurum bank GmbH may not exceed the amount of the means of payment.

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

In summary, it should be noted that the net assets and financial position of futurum bank GmbH can be described as ordered. Solvency was guaranteed at all times during the reporting period and will continue to be ensured by the bank's risk monitoring systems.

## Lagebericht

### Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren Mitarbeiter

Im Berichtsjahr ist die Anzahl der Mitarbeiter der futurum bank GmbH zum Bilanzstichtag gegenüber dem Vorjahr bei 5 Beschäftigten geblieben. Im Rahmen der strategischen Ausrichtung konnten bereits Anstellungsverträge für 2019 verhandelt werden.

Die futurum bank GmbH hat in 2018 begonnen in die Qualifikation und Weiterbildung ihrer Mitarbeiter zu investieren.

### Umweltbericht

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

### Gesamtlage / Gesamtaussage zum Wirtschaftsbericht

Der Geschäftsverlauf der futurum bank GmbH für das Geschäftsjahr 2018 war geprägt durch die Übernahme und Neuorganisation durch den neuen Gesellschafter Rainer Bergmann.

Das volatile und anspruchsvolle Geschäftsumfeld wurde zudem durch die Einführung von MIFID2 belastet, dennoch konnte ein positives Ergebnis im Berichtsjahr erzielt werden.

Die nun eingetretene Sicherheit in der Eigentümerstruktur und die kommunizierte Strategie wird ihre Wirkung in den angestammten Geschäftsfeldern entfalten und sich in der Zukunft ebenfalls zu Gunsten des Gesamtergebnisses der Gesellschaft auswirken.

### Risikobericht

Das **Marktpreisrisiko** ist die mögliche negative Wertänderung von Positionen der Bank durch Veränderung von Marktpreisen. Nahezu alle Handelsgeschäfte der Gesellschaft unterliegen dem Risiko von Marktpreis- bzw. Kursänderungen. Aufgrund der geschäftsstrategischen Ausrichtung ist für die futurum bank GmbH im Wesentlichen das Aktienkursrisiko von Bedeutung. Dieses ist geschäftsmanent und kann zu erheblichen Kursverlusten führen. Zins- und Währungsrisiken spielen nur eine untergeordnete Rolle.

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 Marktliquiditätsrisiko, 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** ist das Risiko von Verlusten aufgrund unerwarteter Ausfälle von vertraglich zugesicherten Leistungen von Geschäftspartnern. Diese Definition umfasst die Kreditrisiken, Länderrisiken, Kontrahentenrisiken und Abwicklungsrisiken aus Handelsgeschäften.

## Management report

### Non-financial performance indicators Employee

In the year under review, the number of employees of futurum bank GmbH at the balance sheet date remained at 5 employees compared to the previous year. As part of the strategic alignment, employment contracts for 2019 have already been negotiated.

In 2018, futurum bank GmbH started to invest in the qualification and further education of its employees.

### Environmental report

The services of futurum bank GmbH have no significant environmental impact. In-house, great value is placed on resource-efficient handling of production (copiers, printers and other office equipment) and consumables.

### Overall situation / overall statement on the economic report

The business development of futurum bank GmbH for the financial year 2018 was characterized by the takeover and reorganization by the new shareholder Rainer Bergmann.

The volatile and challenging business environment was also adversely affected by the introduction of MIFID2, although a positive result was achieved in the year under review.

The security that has now arisen in the ownership structure and the communicated strategy will have their effect in the established business areas and will also have an effect on the overall result of the company in the future.

### Risk report

The **market price risk** is the possible negative change in the value of positions of the bank by changing market prices. Almost all trading operations of the Company are subject to the risk of market price or price changes. Due to its strategic business strategy, futurum bank GmbH's share price risk is primarily significant. This is business-intrusive and can lead to significant price losses. Interest rate and currency risks only play a minor role.

**Liquidity risk** is the risk of the Bank being unable to meet its current and future payment obligations on time or to the extent required. The task of liquidity management is to guarantee the Bank's solvency at all times. In addition, there is the market liquidity risk, which describes the risk of being unable to close out or hedge trading positions on time to the desired extent. This risk exists in particular for small and mid-cap stocks, in which the company is, however, only exposed to a limited extent.

**Counterparty default risk** is the risk of losses due to unexpected default of contractually assured services of counterparties. This definition covers credit risks, country risks, counterparty risks and settlement risks arising from trading transactions.

## Lagebericht

Kreditrisiken aus Kreditgeschäften im Sinne von § 1 Abs. 1 KWG bestehen bei der futurum bank GmbH nicht. Wesentliche Adressenausfallrisiken bestehen aufgrund der Geschäftstätigkeit nicht. Das Risiko beschränkt sich hier auf Kontrahentenrisiken und die Forderungen aus Bankguthaben bei inländischen Kreditinstituten.

Das **operationelle Risiko** ist das Risiko von Verlusten durch Unzulänglichkeiten oder Fehler in Systemen und Prozessen, die durch externe Ereignisse und durch menschliches oder technisches Versagen auftreten können. Inbegriffen sind hier auch die rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Risiken.

**Operationelle Risiken** sind nie ganz auszuschließen und sind dementsprechend kontinuierlich zu identifizieren und zu überwachen.

Bei der futurum bank GmbH geht es im Rahmen der operationellen Risiken in erster Linie um die Frage der Nutzbarkeit der Börsensysteme und um personelle Risiken.

Das **allgemeine Geschäftsrisiko** ist das Risiko unerwarteter negativer Ertragsentwicklungen aufgrund geänderter Rahmenbedingungen z.B. durch das Kundenverhalten oder den technischen Fortschritt. Hierunter fällt auch das Ausscheiden von Mitarbeitern.

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

### Risikofaktor: Gesetzliche bzw. aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen

Als Folge der Bankenkrise wurden die Kontrollmaßnahmen der Aufsichtsbehörden noch einmal verschärft. Dies bedeutet für unsere Gesellschaft einen weiteren bürokratischen Aufwand, der zusätzliche Kosten verursacht hat und weiter verursachen wird. In diesem Zusammenhang sind die Vorgaben der EZB zu erwähnen, die neben den bereits bestehenden Meldepflichten umfangreiche weitere monatliche Meldungen (Corep) verlangen und insbesondere die erweiterten Meldepflichten im Rahmen des MiFid II seit Januar 2018.

### Risikofaktor: Ausfall bzw. Rückzug institutioneller Kunden

Da unsere Gesellschaft auf relativ wenige institutionelle Kunden fokussiert ist, kann ein Ausfall eines oder mehrerer solcher Kunden eine erhebliche Ertragseinbuße bedeuten. Allerdings hat sich die Anzahl der Kunden bedingt durch die Aktivitäten der neuen Mitarbeiter deutlich erhöht, sodass sich das Ausfallrisiko in diesem Bereich verringert hat.

### Risikofaktor: Personal

Das Personal unserer Gesellschaft umfasst zum 31. Dezember 2018 einschließlich der Geschäftsführer insgesamt 5 Mitarbeiter. Daneben ist zum Ende des Geschäftsjahres ein freier Mitarbeiter tätig. Die im Handel tätigen Mitarbeiter betreuen ihre Kunden selbstständig. Dies bedeutet, dass bei Ausscheiden eines oder mehrerer Mitarbeiter der Gesellschaft diese Kunden für gewöhnlich verloren gehen. Andererseits gilt als wesentliches Kriterium für die Einstellung eines neuen Mitarbeiters, ob er in der Lage ist, aufgrund seiner bisherigen Tätigkeit seine Kunden "mitzubringen" oder neue zu akquirieren.

Zusammenfassend kann man feststellen, dass auch unter Berücksichtigung der aufgezeigten Risiken keine Risiken erkennbar sind, die den Fortbestand unserer Gesellschaft gefährden.

## Management report

Credit risks from credit transactions within the meaning of section 1 (1) KWG do not exist with futurum bank GmbH. There are no significant counterparty default risks due to the business activity. The risk here is limited to counterparty risks and bank balances with domestic banks.

**Operational risk** is the risk of loss due to inadequacies or errors in systems and processes that may occur as a result of external events and human or technical failure. Included here are also the legal and supervisory risks.

**Operational risks** can never be completely excluded and must therefore be continuously identified and monitored.

In the context of operational risks, futurum bank GmbH is primarily concerned with the usability of the stock exchange systems and personal risks.

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

General business risks at futurum bank GmbH are as follows:

### Risk Factor: Legal or Regulatory Framework

As a result of the banking crisis, the control measures of the supervisory authorities have been tightened once again. This means another bureaucracy for our company, which has caused additional costs and will continue to cause. In this context, the requirements of the ECB are to be mentioned, which in addition to the already existing reporting requirements require extensive further monthly reports (Corep) and, in particular, the extended reporting obligations under MiFid II since January 2018.

### Risk factor: Default or withdrawal of institutional clients

Since our company is focused on relatively few institutional clients, a default of one or more such clients may result in a significant loss of income. However, the number of customers has increased significantly as a result of the activities of the new employees, which has reduced the default risk in this area.

### Risk Factor: Personnel

As of December 31, 2018, the staff of our company, including the managing directors, comprises a total of 5 employees. In addition, a freelancer works at the end of the financial year. The commercial employees look after their customers independently. This means that if one or more employees of the company leave, these customers are usually lost. On the other hand, an essential criterion for the hiring of a new employee is whether he is able to "bring along" his customers or to acquire new ones due to his past activity.

In summary, it can be stated that, even taking into account the identified risks, there are no identifiable risks that jeopardize the continued existence of our company.

## Lagebericht

### Risikomanagement

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 GmbH, 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).

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.

### Prognose- und Chancenbericht

Für das Geschäftsjahr 2019 erwartet die Gesellschaft bedingt durch die Investitionen in Personal, Infrastruktur und IT zur Vorbereitung der Vollbanklizenz ein leicht negatives Gesamtergebnis.

Allerdings ist nicht abschätzbar inwieweit sich die zahlreichen unter MIFID2 zusammengefassten Gesetzesänderungen, die Umsetzung der EU-Prospektverordnung, sowie die aufsichtsrechtlichen Anforderungen durch die BAIT im Rahmen der Digitalisierung bzw. den IT-Risiken auswirken.

Insbesondere zu nennen sind hier:

- Überprüfung Umsetzung MiFID II/MiFIR
- Überprüfung Umsetzung der PRIIPs-Verordnung
- Vorbereitung Umsetzung EU-Prospektverordnung
- Umgang mit neuen Gestaltungen von Instrumenten im Kapitalmarkt, wie z. B. ICO, STO
- Stärkung des Profils der BaFin im kollektiven Verbraucherschutz
- Nachhaltigkeitsaspekte im Bereich Asset Management
- Unterstützung der ESMA bei der Zielsetzung einer europäischen Konvergenz der Aufsichtspraxis

## Management report

### Risk management

Pursuant to section 25a (1) no. 1 KWG, the company must have suitable rules for controlling, 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 GmbH, which is calculated on the basis of legal and regulatory requirements.

In order to monitor trading risks in the form of market price risks, individual traders' transactions are monitored on a separate screen in accordance with the trading limits by the company's control staff, so that in case of anomalies the affected trader can be addressed directly. In addition, the "clearing bank" report for Xetra trading will be scrutinized for any open positions prior to the next day's trading session, which will no longer require control of floor trading since it was discontinued several years ago. It takes now place in the Xetra 2 segment, which is settled in the same way as trading in the Xetra 1 (now T7).

The management also examines the documents for exceeding the large loan limit and other abnormalities.

Liquidity risks are managed using bank balances and securities holdings.

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

General business risks and operational risks are monitored and essentially overcome by the permanent involvement of the management in the operational activities of the company.

In addition, there is an emergency plan to reduce the operational risks.

### Forecast and opportunity report

For the financial year 2019, the company expects a slightly negative overall result due to investments in personnel, infrastructure and IT in preparation of the full banking license.

However, it can not be estimated to what extent the numerous legislative changes summarized under MIFID2, the implementation of the EU Prospectus Regulation, as well as the regulatory requirements of the BAIT, have an impact on digitization or IT risks.

In particular, here are:

- Review Implementation MiFID II / MiFIR
- Review implementation of the PRIIPs Regulation
- Preparation Implementation of EU Prospectus Regulation
- Dealing with new forms of instruments in the capital market, such as: Eg ICO, STO
- Strengthening the profile of BaFin in collective consumer protection
- Sustainability aspects in the area of asset management
- Assist ESMA in the objective of European convergence of supervisory practice

## Lagebericht

Der Lagebericht des Vorjahres enthielt lediglich die nachstehende wesentliche Aussage zur Entwicklung für das Geschäftsjahr 2018:

- Im Hinblick auf den Eigentümerwechsel und die Aktivitäten der neuen Mitarbeiter beurteilt die Geschäftsführung die wirtschaftliche Gesamtlage zuversichtlich.

Mit Übernahme der Tremmel Wertpapierhandelsbank GmbH durch Herrn Rainer Bergmann und die Umfirmierung in die futurum bank GmbH haben sich bereits im laufenden Geschäftsjahr 2018 weitere wesentliche Entwicklungen abgezeichnet:

- Die Gesellschaft geht in ihrer Planung für das Geschäftsjahr zunächst von keinem weiteren Gewinnanstieg aus, strebt aber zumindest eine Stabilisierung der Umsätze und Erträge an.
- Ein Absinken der Bruttomargen im Wertpapierhandel durch den unverminderten Konkurrenzdruck ist kurz- und mittelfristig nicht unwahrscheinlich.
- Die Gesellschaft geht von einem moderaten Anstieg bei den allgemeinen Verwaltungskosten aus.

Die Gesellschaft sieht sich in der Lage für 2019 die sich ihr bietenden Chancen zu ergreifen, da bedingt durch die Erweiterung und Stärkung der Kerngeschäftsfelder, erstmals die Cross-Selling-Effekte genutzt werden können.

Die sehr erfreuliche Umsatzentwicklung im ersten Quartal 2019 im Bereich Bond Sales zeigt die Akzeptanz unserer Strategie bei der bestehenden Kundschaft, sowie die stetig steigende Zahl der neuen und wieder aktivierten Adressen. Mit der sich nun ausweitenden Dienstleistungspalette und einer aktiveren Kundenansprache versprechen wir uns am Markt eine höhere Visibilität der futurum bank GmbH.

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

Die im I. Halbjahr geplante Umwandlung in eine Aktiengesellschaft und die damit einhergehende weitere Stärkung der Eigenkapitalbasis ist ein weiterer Baustein für die in 2020 geplante Erweiterung der futurum bank GmbH um den Bereich Einlagengeschäft und den dann angestrebten Status einer Vollbank.

Frankfurt am Main, 20. Mai 2019  
futurum bank GmbH

Rainer Bergmann  
(Geschäftsführer/Managing Director)

## Management report

The previous year's management report only contained the following material development statement for the 2018 financial year:

- With regard to the change of ownership and the activities of the new employees, the management assesses the overall economic situation with confidence.

With the takeover of Tremmel Wertpapierhandelsbank GmbH by Mr. Rainer Bergmann and the renaming into futurum bank GmbH, further significant developments have already become apparent in the current financial year 2018:

- The company initially does not anticipate any further increase in profits in its planning for the financial year, but at least aims to stabilize revenues and earnings.
- A decline in gross margins in securities trading due to unabated competitive pressure is not unlikely in the short and medium term.
- The company expects a moderate increase in general administrative expenses.

The company sees itself in a position to seize the opportunities it offers for 2019, as the cross-selling effects can be used for the first time due to the expansion and strengthening of the core business areas.

The very pleasing sales performance in the first quarter of 2019 in the Bond Sales segment shows the acceptance of our strategy with the existing clientele as well as the steadily increasing number of new and reactivated addresses. With the expanding range of services and a more active customer approach, we hope to increase the visibility of futurum bank GmbH in the market.

Supported by investments in staffing, IT and back office, our house, in combination with the strengthened capital base, can bravely face the challenges ahead.

The planned conversion to a stock corporation in the first half of the year and the associated further strengthening of the equity base is a further building block for the expansion of futurum bank GmbH planned for 2020 by the deposit business and the intended status of a full bank.

Frankfurt am Main, May 20, 2019  
futurum bank GmbH

Marco Bodewein  
(Geschäftsführer/Managing Director)

# Bestätigungsvermerk

---

## Auditors Statement

## Bestätigungsvermerk

### Wiedergabe des Bestätigungsvermerks

Nach dem abschließenden Ergebnis unserer Prüfung haben wir dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018 (Anlagen 1 bis 3) und dem Lagebericht für das Geschäftsjahr 2018 (Anlage 4) der futurum bank GmbH, Frankfurt am Main, unter dem 20. Mai 2019 den folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt, der hier wiedergegeben wird:

„Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die futurum bank GmbH

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der futurum bank GmbH – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2018 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der futurum bank GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 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 2018 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 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, 2018 (Exhibits 1 to 3) and the management report for the financial year 2018 (Appendix 4) of futurum bank GmbH, Frankfurt am Main, dated May 20, 2019 Auditor's report issued, which is reproduced here:

“Independent auditor's report

To futurum bank GmbH

### Audit opinions

We have audited the annual financial statements of futurum bank GmbH, which comprise the balance sheet as at 31. December 2018 and the statement of profit and loss for the financial year from 1. January 2018 to 31. December 2018 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 GmbH for the financial year from 1. January 2018 to 31. December 2018.

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 2018 and of its financial performance for the financial year from 1. January 2018 to 31. December 2018 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 20. Mai 2019

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, May 20, 2019

RGT TREUHAND  
Revisionsgesellschaft mbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Frank Jockers  
Auditor

Gerhard Klotz  
Auditor“

## **Anschrift**

futurum bank GmbH  
Schillerstraße 12  
60313 Frankfurt am Main  
T. +49 (0) 69 – 20 97 66 0  
F. +49 (0) 69 – 20 97 66 30  
info@futurumbank.com  
www.futurumbank.com

## **Sitz der Gesellschaft**

Frankfurt am Main

## **Amtsgericht**

Frankfurt am Main  
HRB Nr.: 57091

## **Geschäftsleitung**

Dipl.-Kfm. Rainer Bergmann  
Marco Bodewein

## **Bankverbindung**

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**

FRWGDEF1

## **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 GmbH  
Schillerstrasse 12  
60313 Frankfurt/ Main  
T. +49 (0) 69 – 20 97 66 0  
F. +49 (0) 69 – 20 97 66 30  
info@futurumbank.com  
www.futurumbank.com

## **Registered office**

Frankfurt/Main

## **District court**

Frankfurt/Main  
HRB Nr.: 57091

## **Management**

Dipl.-Kfm. Rainer Bergmann  
Marco Bodewein

## **Bank details**

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