

One Claranova : Cap sur la croissance rentable

Supplément #1

claranova



Eine neue Ära

- One Claranova, unser Ansatz für profitables Wachstum



Ein eingespieltes Team
mit dem gleichen Zustand
des Geistes



Starke Erfahrung
kombiniert betriebsbereit
an eine Basis von mehr
als 100 Millionen Nutzern

Vermögenswerte



Wertschöpfung durch
Produktinnovation, KI
und die Daten



Entdecken Sie Alternativen in
Ziel ist es, 100 % der strategischen
„Kern“-Vermögenswerte zu halten

Trois piliers pour une croissance rentable

claranova

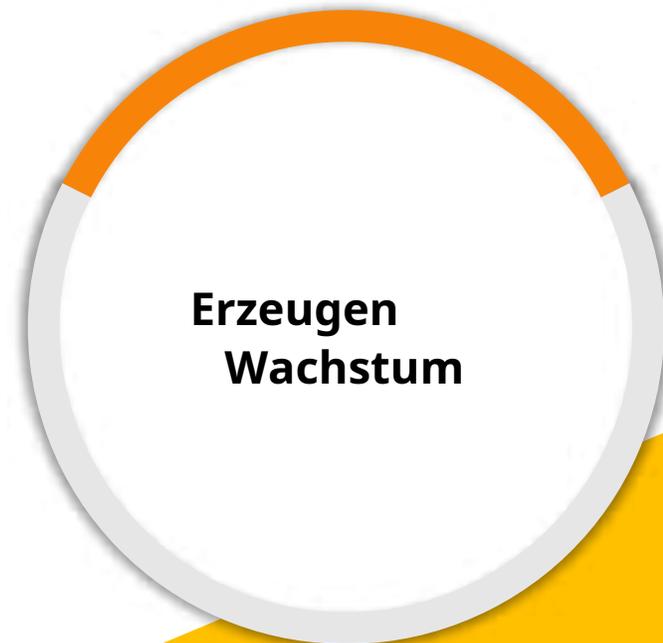
Werde ein **stärker integrierte Gruppe mit internationaler Reichweite** statt einer Holdinggesellschaft

Profitieren Sie von KI und Daten Kunden zu gewinnen und zu binden

Nutzen Sie Synergien zu optimieren Leistung

One Claranova, notre nouvelle stratégie
pour une meilleure performance financière

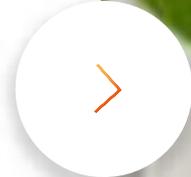
Maximieren Sie den langfristigen Shareholder Value



KPIs und gemeinsame Ziele

Notre ambition financière

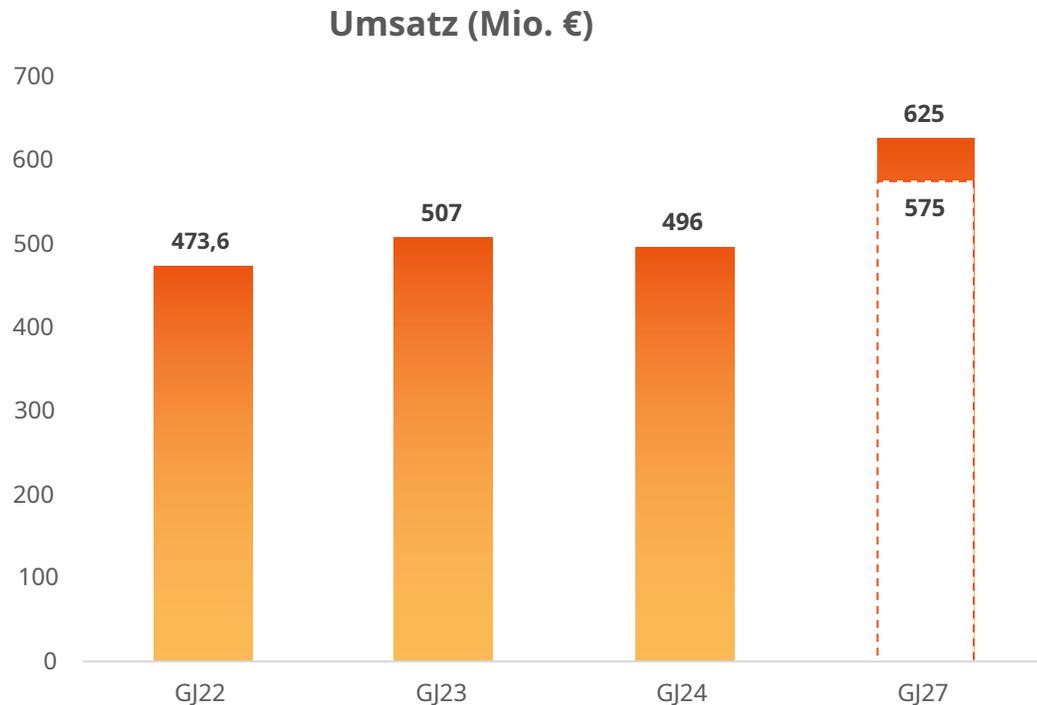
claranova



Unser Engagement gegenüber den Aktionären

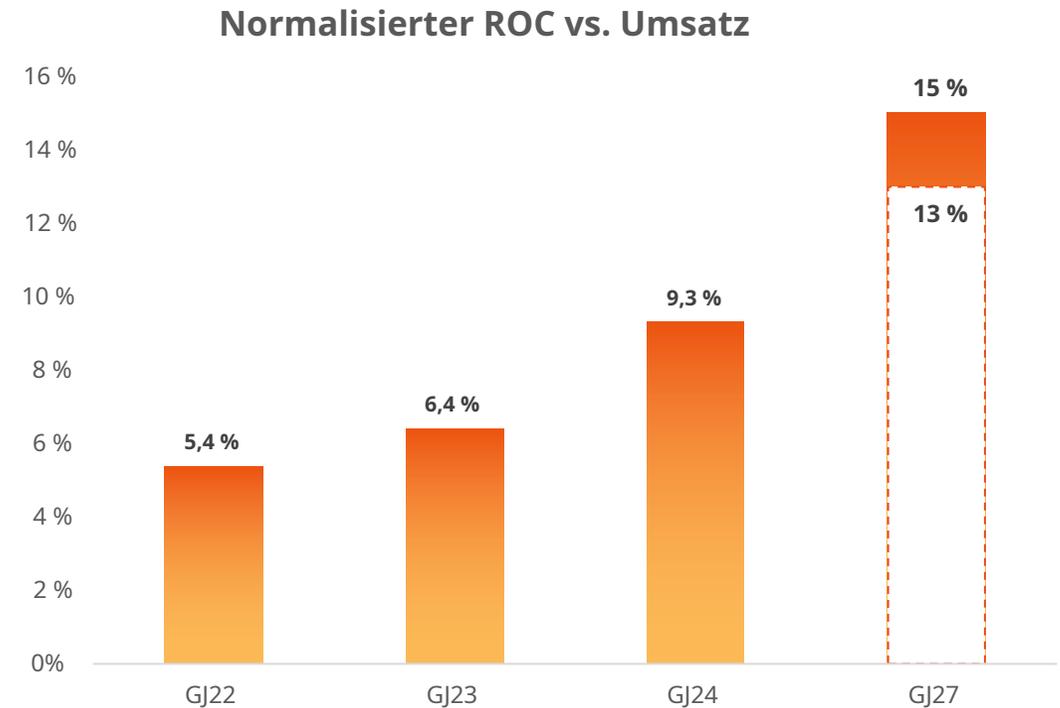
Umsatzwachstum:

- Der Gesamtumsatz liegt zwischen 575 und 625 Millionen Euro, was einem durchschnittlichen jährlichen Wachstum zwischen 5 % und 8 % bis zum Geschäftsjahr 2027 entspricht¹



Rentabilität verbessern:

- Der ROC normalisierte sich bis zum Geschäftsjahr 2026–2027 zwischen 13 % und 15 %¹

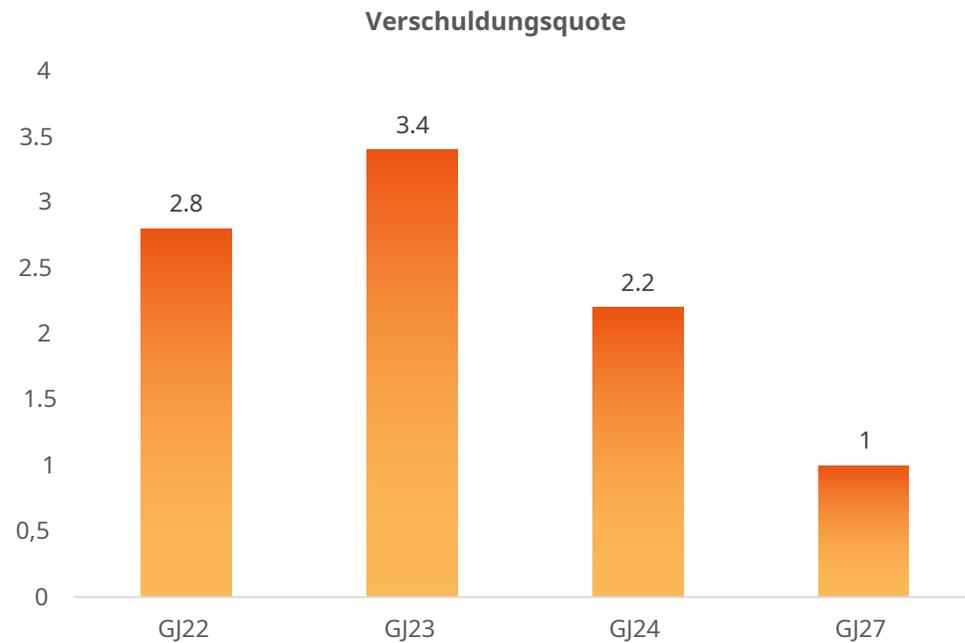


¹Ohne mögliche Wechselkurseffekte,

Unser Engagement gegenüber den Aktionären

Nettoverschuldungsquote reduzieren:

- Nettofinanzschulden auf normalisiertem ROC weniger als 1x am Ende des Geschäftsjahres GJ26-27



Schulden kontrollieren

Stärkung der Bilanz

Nutzen Sie den operativen Cashflow, um Schulden abzubauen

Reduzieren Sie die Schuldenkosten

**Wichtige Annahmen
Abzüge**

- **Kein externes Wachstum** *[N/A SCEP: globale Integration PlanetArt]*
- **myDevices ist nicht integriert** in unseren Projektionen *(GuV oder Abtretung)*
- „Nicht zum Kerngeschäft gehörende USA“ ist in den Prognosen enthalten, auch wenn es zum Verkauf vorgesehen ist
- Integrierte geschätzte Synergien

Unser Engagement gegenüber den Aktionären

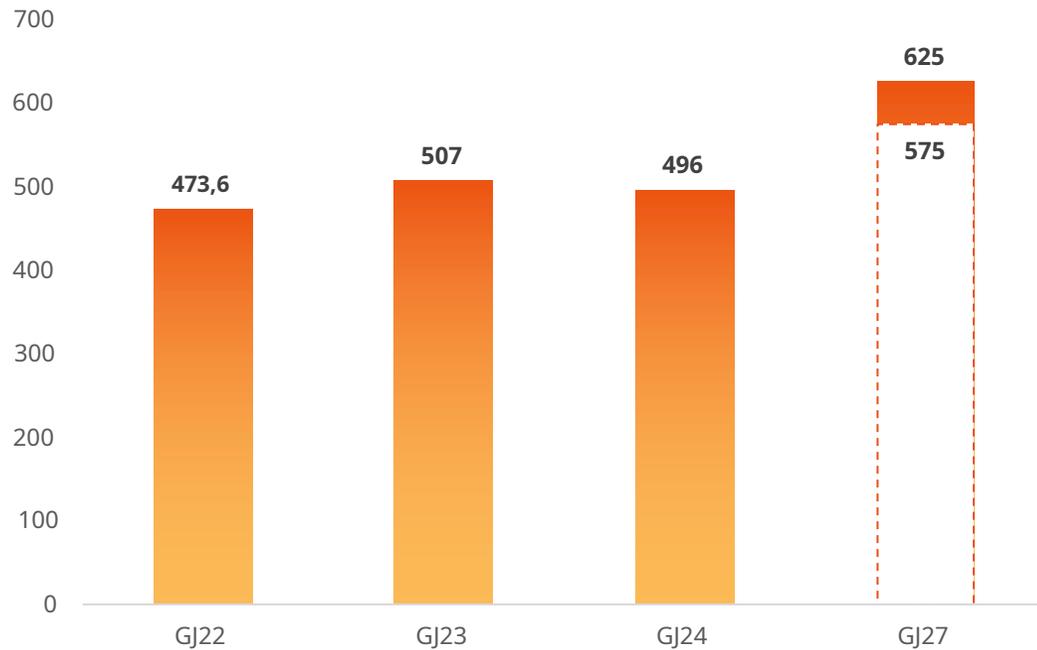
Umsatzwachstum:

- Der Gesamtumsatz liegt zwischen 575 und 625 Millionen Euro, was einem durchschnittlichen jährlichen Wachstum zwischen 5 % und 8 % bis zum Geschäftsjahr 2027 entspricht¹

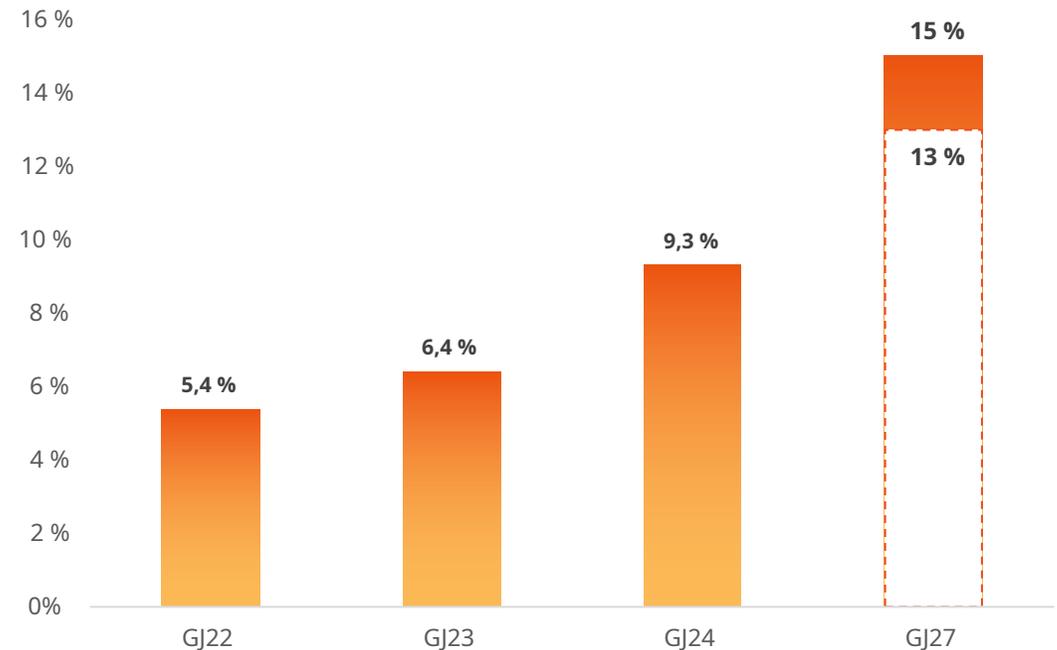
Rentabilität verbessern:

- Der ROC normalisierte sich bis zum Geschäftsjahr 2026–2027 zwischen 13 % und 15 %¹

Umsatz (Mio. €)



Normalisierter ROC vs. Umsatz



¹Ohne mögliche Wechselkurseffekte,

Finanzielle Ambitionen für das Geschäftsjahr 2027 (geschätzt)

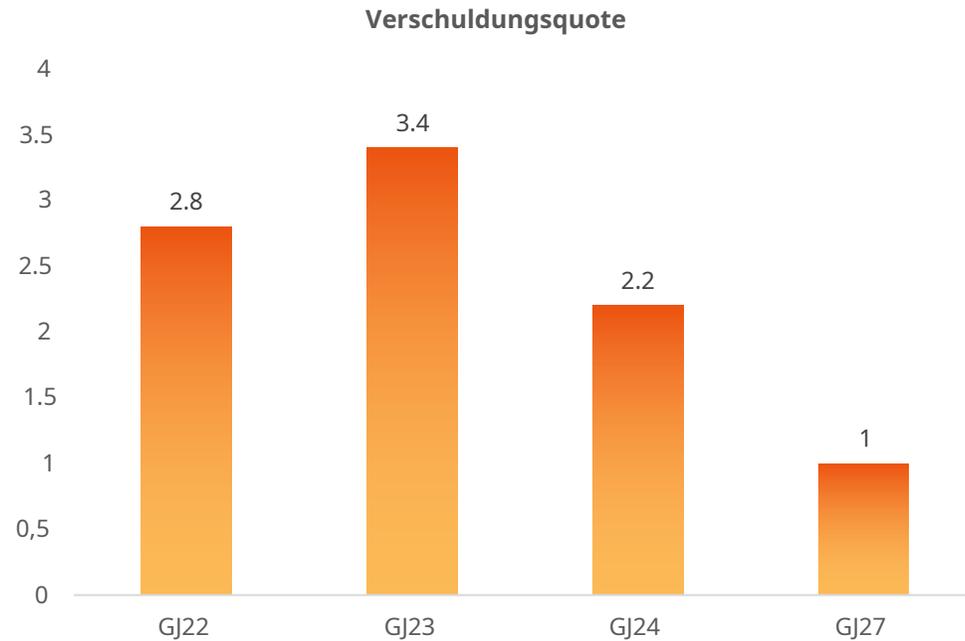
<i>In M€ / % des Umsatzes</i>	Geschäftsjahr 2022-2023	Geschäftsjahr 2023-2024	Finanzielle Ambitionen für das Geschäftsjahr 2027 (geschätzt)	
Einkommen	507	496	+5-8 % CAGR	[575-625]
Produktkosten verkauft „COGS“*	50 %	45 %		
Variables Marketing „VM“*	21 %	21 %		Oder
Betriebskosten „OPEX“*	24 %	25 %		
normalisierter ROC	32.5	45.9	+63-104 %	13-15 %

* Aggregate und ungeprüfte Verwaltungsdaten

Unser Engagement gegenüber den Aktionären

■ **Nettoverschuldungsquote reduzieren:**

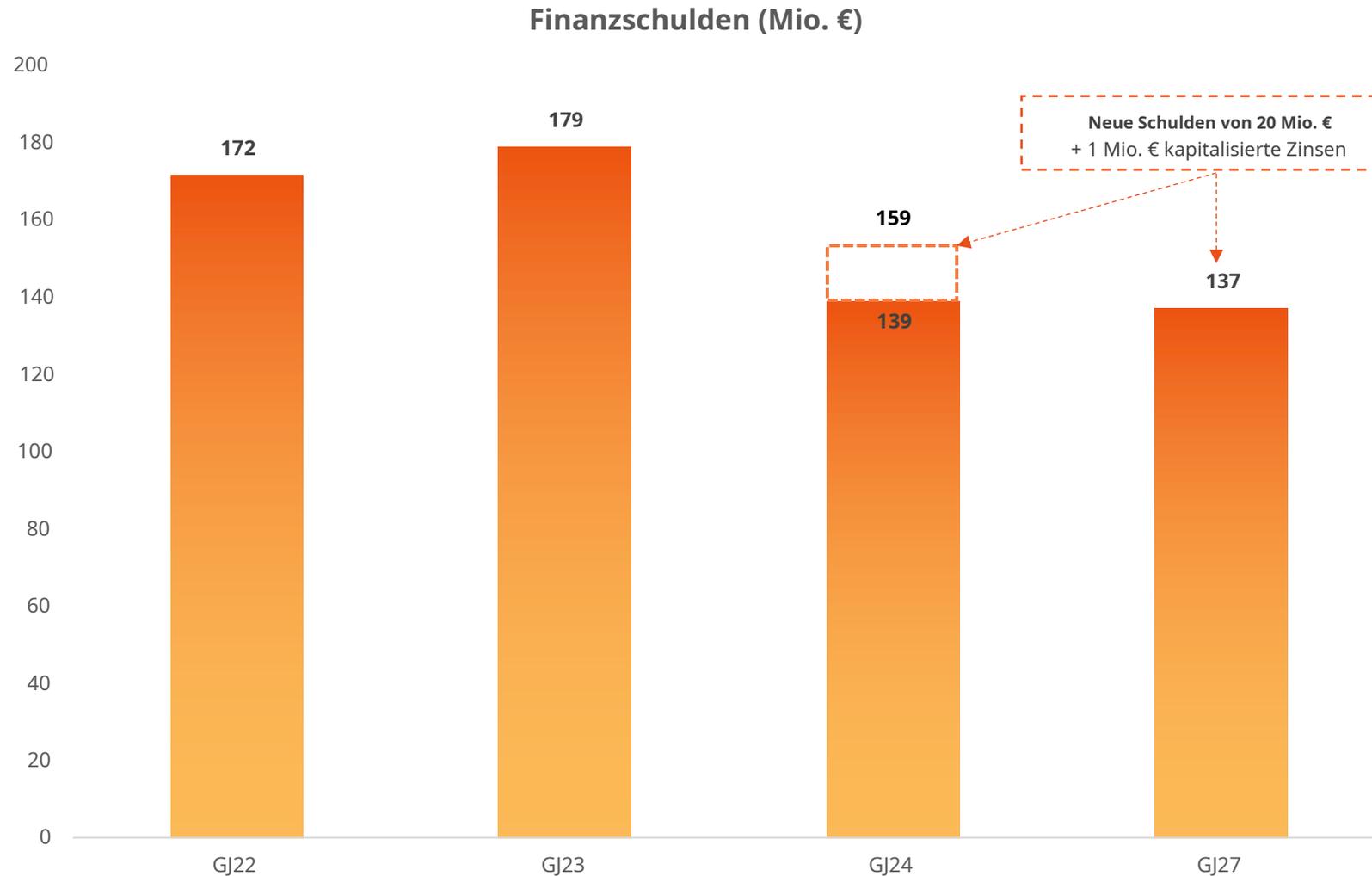
- Nettofinanzschulden auf normalisiertem ROC weniger als 1x am Ende des Geschäftsjahres GJ26-27



■ **Schulden kontrollieren:**

- Stärkung der Bilanz
- Nutzen Sie den operativen Cashflow, um Schulden abzubauen
- Reduzieren Sie die Schuldenkosten

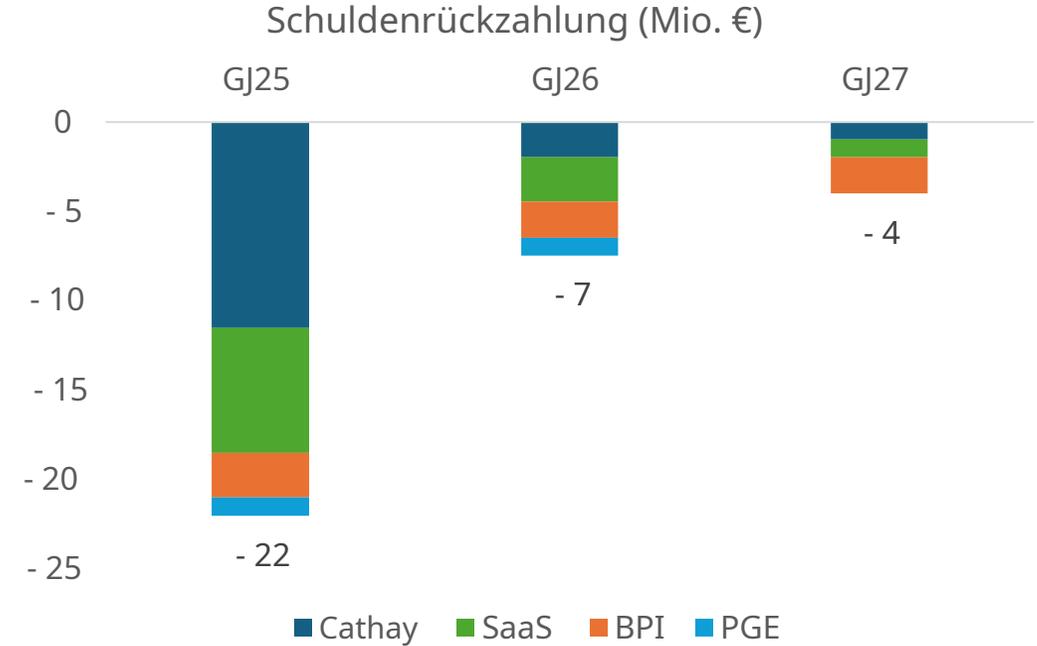
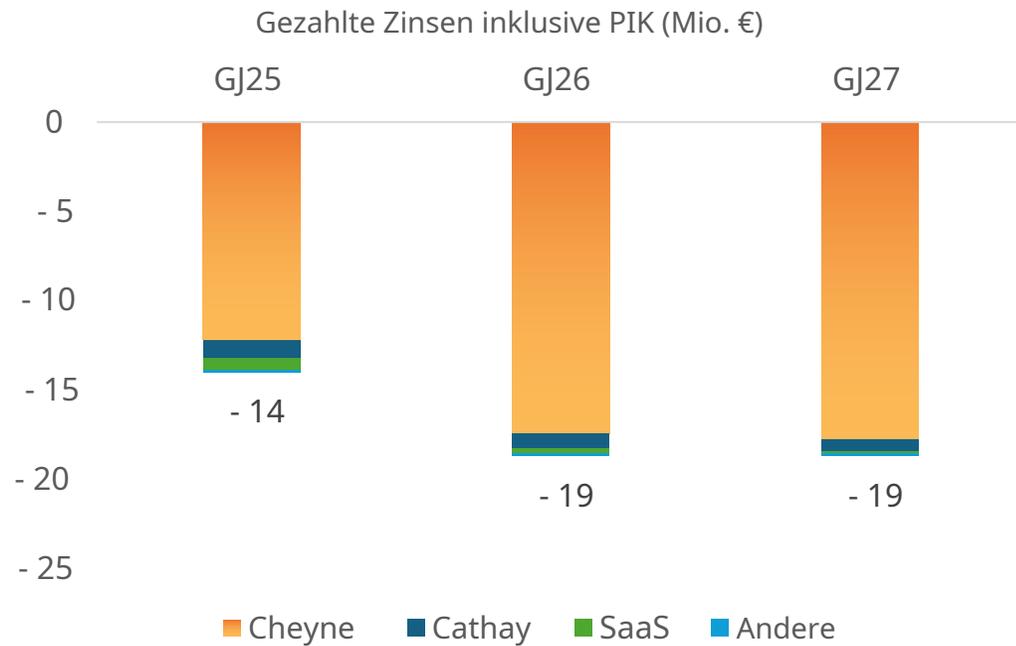
Entwicklung der Finanzschulden – *Aktualisierter Postbetrieb vom 11. November 2024*



Am Ende unseres Plans:

- Schulden von Cheyne Capital sowie SAAR LB
- **Alle anderen Schulden werden zurückgezahlt** mit unserem Cashflow
- Arbeiten Sie daran, die Schuldenkosten zu senken

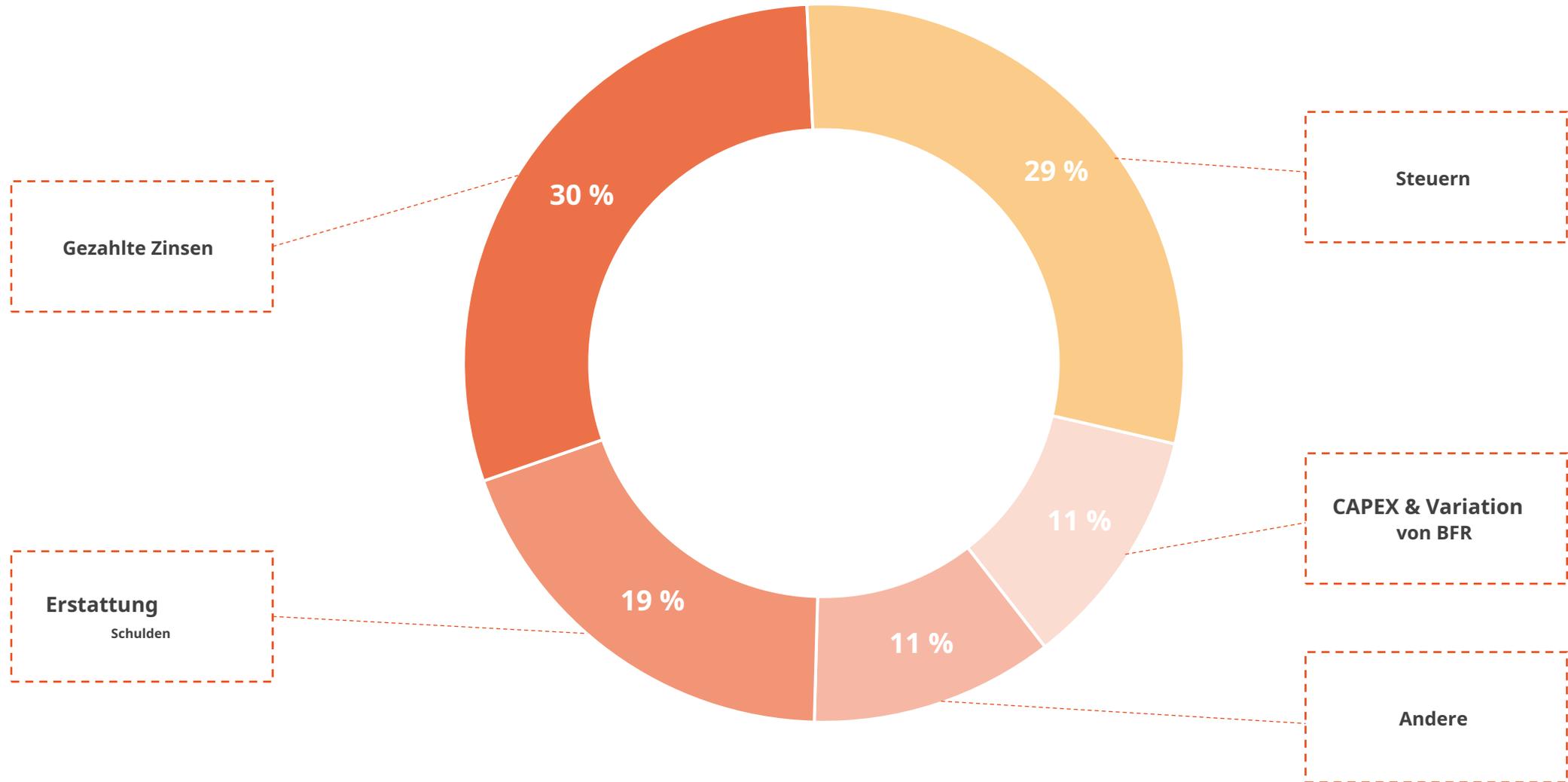
Gezahlte Zinsen und getilgte Schulden (*schätzen*): GJ2025E-GJ2027E



- **51 Millionen Euro** über den Zeitraum gezahlte Zinsen
- **47 Millionen Euro** An Cheyne gezahlte Zinsen: Ab dem Geschäftsjahr 26 in bar gezahlter PIK (3,25 % gegenüber 3,75 % bei Kapitalisierung)

- **33 Millionen Euro** der im Laufe des Zeitraums zurückgezahlten Schulden
- **14 Millionen Euro** für Cathay und **11 Millionen Euro** für den SaarLB-Pool

Geschätzte negative Cashflows: GJ2024 bis GJ2027E*



* Informative Darstellung der wichtigsten erwarteten negativen Cashflows



claranova

Kontaktieren Sie Analysten und Investoren

+ 33 1 41 27 19 75_

ir@claranova.com

www.claranova.com

Wichtige Warnung

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen in Bezug auf die Finanzlage, die Betriebsergebnisse, das Geschäft, die Strategie und die Pläne von Claranova. Obwohl Claranova der Ansicht ist, dass diese zukunftsgerichteten Aussagen auf vernünftigen Annahmen basieren, stellen sie keine Garantie für die zukünftige Leistung des Unternehmens dar. Die tatsächlichen Ergebnisse können aufgrund einer Reihe von Risiken und Ungewissheiten, von denen die meisten außerhalb der Kontrolle von Claranova liegen, erheblich von zukunftsgerichteten Aussagen abweichen, einschließlich der Risiken, die im allgemeinen Registrierungsdocument 2023-2024 beschrieben sind, das am 31. Oktober 2024 bei der Financial Markets Authority eingereicht wurde. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Informationszwecken; der konsolidierte Jahresabschluss 2023-2024 ist authentisch.