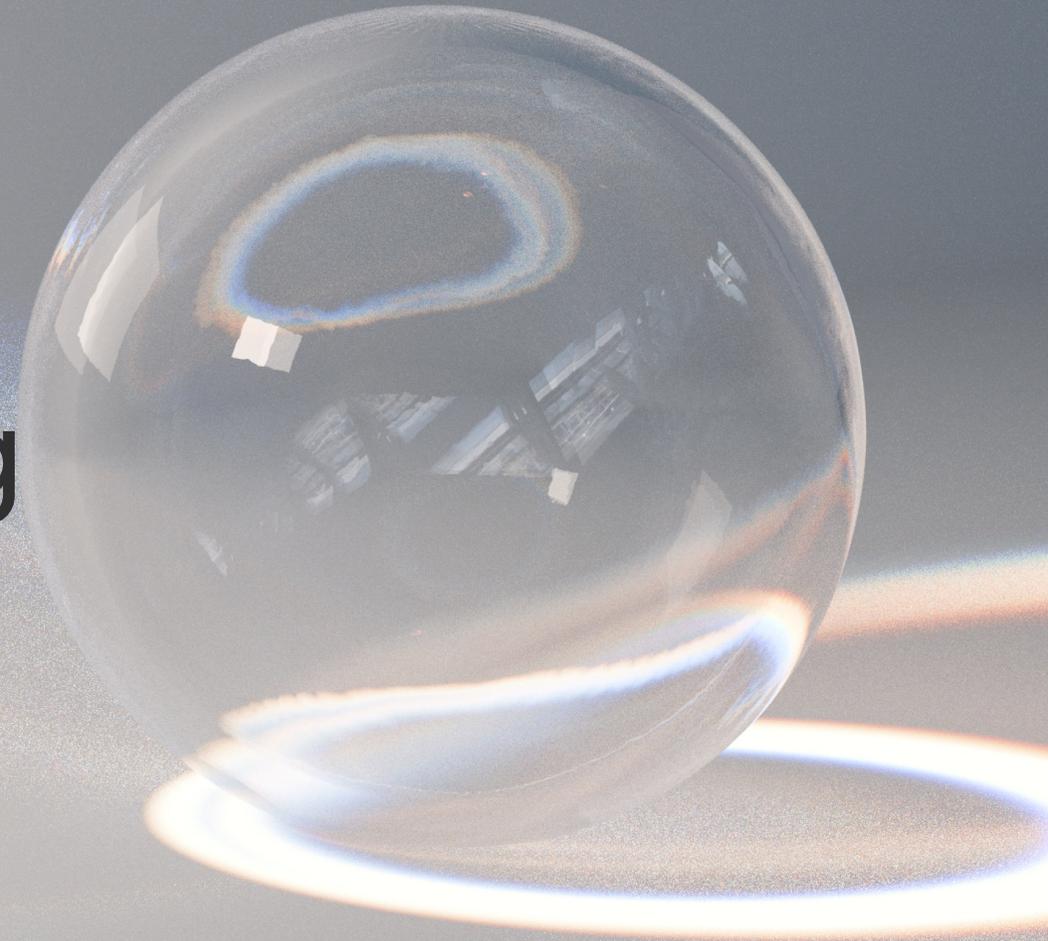




Ordentliche Hauptversammlung Geschäftsjahr 2023

Northern Data AG

13th September, 2024



Agenda

1

Vision & Strategie

2

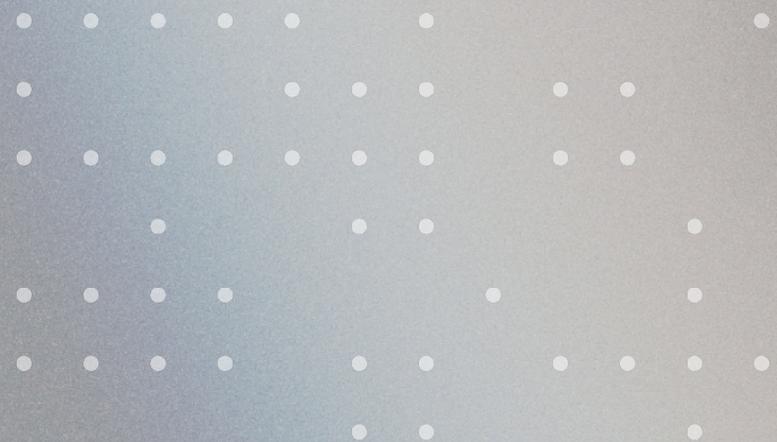
Geschäftsjahr 2023

3

Operative Entwicklung seit Jahresbeginn

4

Prognose





01

Vision & Strategie



„ Die größten Chancen der
Zukunft werden durch
Technologiesprünge ermöglicht “

VISION

Förderung des Innovationsgeistes durch nachhaltige, hochmoderne
leistungsstarke Compute-Lösungen

At a glance



NORTHERN DATA GROUP

TAIGA CLOUD
BY NORTHERN DATA GROUP

ARDENT DATA CENTERS
BY NORTHERN DATA GROUP

PEAK MINING
BY NORTHERN DATA GROUP

~26.000 GPUs *

~12.000 NVIDIA GPUs installiert**

~60MW Tier 3 owned**

~50MW in LOI
~150MW geplant

~3.2 EH/s Installed **

~160MW in Gebrauch
~775MW potenziell verfügbare Kapazität



Best-in-Class Hardware und Konfigurationen für unser gesamtes technisches Angebot



Strategische Partnerschaften mit Technologieunternehmen beschleunigen Markteinführung



Innovative Colocation Services mit langjähriger Branchenerfahrung



Hochmoderne Kühlungsinfrastruktur für hohe Workloads



Skalierbare Hosting-Optionen für maximale Flexibilität unserer Kunden



Weiterer Beitrag zum Blockchain-Ökosystem und Fokus auf Kostenführerschaft

Unsere Grundlage

Markt-
entwicklung



Steigende
Nachfrage nach
generativer KI



Weltweiter
Bedarf an
Rechenzen-
trumskapazität



Weltweite
Akzeptanz von
Bitcoin als
Anlageklasse

Unsere
Erfolgsfaktoren



**Strategische
Klarheit**

Diversifizierung und
Abgrenzung unserer
Kernkompetenzen



**Branchen-
kompetenz**

Ein Geschäftsportfolio
unter der Leitung von
Branchenexperten
und Spezialisten



**Wachstums-
kapital**

Mehrere
erfolgreiche
Kapitalerhöhungen



**Hochmoderne
Technologie**

Europas Nummer eins
beim Erwerb der
neuesten GPU- und
Mining-Hardware



**Spezialisierte
Partner**

Partnerschaften mit
Hardware- und
Anwendungspartnern



02

Geschäftsjahr 2023

2023 Highlights

MEILENSTEINE



Strategische Klarheit

Diversifizierung und Abgrenzung unserer Kernkompetenzen



Branchenkompetenz

Ein Geschäftsportfolio unter der Leitung von Branchenexperten und Spezialisten



Wachstums-kapital

Mehrere erfolgreiche Kapitalerhöhungen



Hochmoderne Technologie

Europas Nummer eins beim Erwerb der neuesten GPU- und Mining-Hardware



Spezialisierte Partner

Partnerschaften mit Hardware- und Anwendungspartnern

2023

Wachstum

AKTIONEN

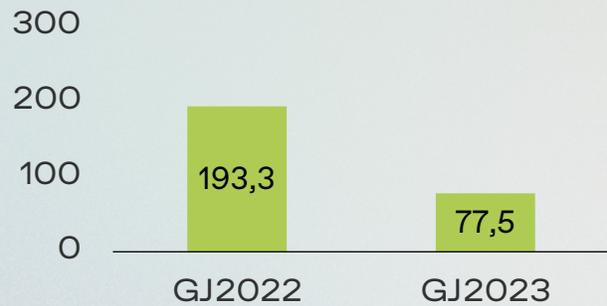
Anschaffung modernster Mining-Hardware

Einstieg in den Bereich Generative KI mit der besten Hardware

Beschleunigung der Wachstumspläne für die Cloud

Geschäftsjahr 2023 Finanzkennzahlen

Umsatz (in EUR Mio.)



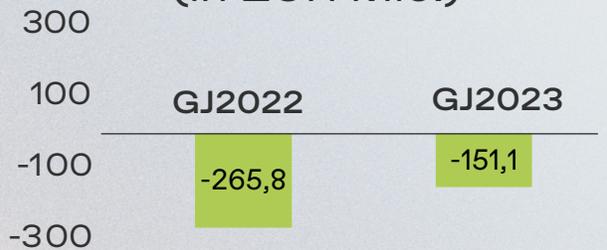
Bereinigtes EBITDA (in EUR Mio.)



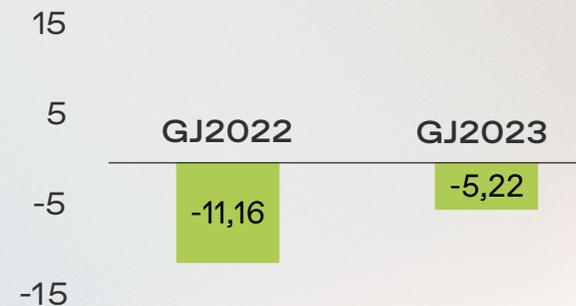
Cashflow (in EUR Mio.)

	2022	2023
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1,0	-17,6
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-95,2	-84,7
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-82,9	305,1

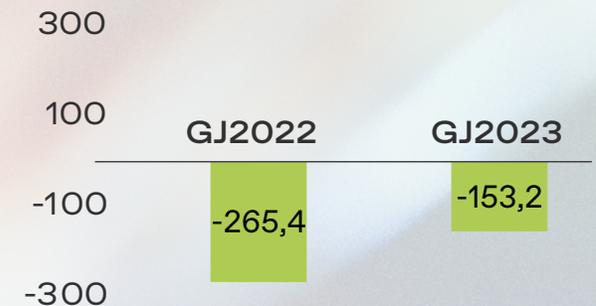
Nettoergebnis (in EUR Mio.)



EPS (unverwässert)

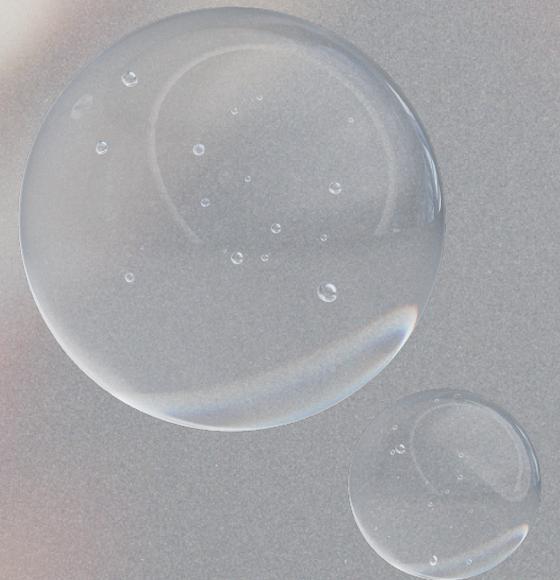
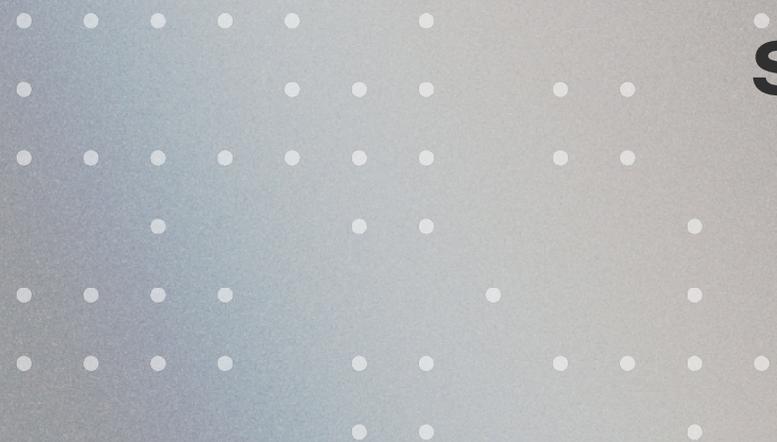


EBIT (in EUR Mio.)

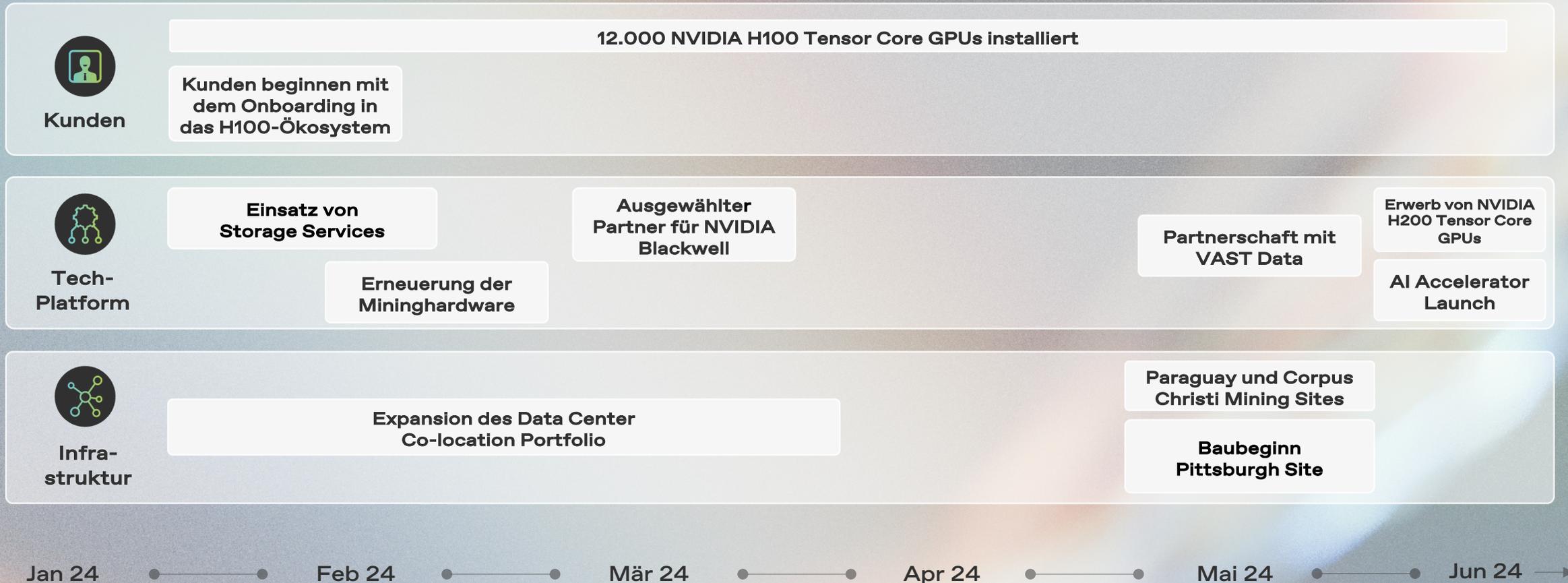


03

**Operative Entwicklung
seit Jahresbeginn**



Highlights in 2024



Kapitalerhöhung vom 15. Juli 2024

Erhöhung des Grundkapitals durch Ausgabe von bis zu 10.699.446 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen von EUR 53.497.231 um bis zu EUR 10.699.446 auf bis zu EUR 64.196.677.

Bezugsrechte

- Ausschluss des Bezugsrechts erforderlich, zulässig und verhältnismäßig gemäß § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG
- Neue Aktien mit gleicher Gewinnberechtigung wie bestehende Aktien
- Wahrung der Aktionärsinteressen:
 - Keine wirtschaftliche Verwässerung
 - Möglichkeit der Teilnahme für Großaktionäre (>50.000 Aktien)
 - Möglichkeit zur Aufrechterhaltung der Beteiligung für Minderheitsaktionäre zu vergleichbaren Konditionen über die Börse

Mittelverwendung

- Erwarteter Bruttoerlös von ca. EUR 214 Mio.
- Beschleunigung des Wachstums der Cloud-Plattform der Northern Data Group durch zusätzliche Investitionen in NVIDIA-Grafikprozessoren
- Erweiterung der Rechenzentrumspräsenz des Unternehmens in Europa und den USA

Tranche 1



Ausgabe von 6.302.178 neuen Aktien

- Eintragung im Handelsregister am: 19. August 2024
- Erhöhung des Grundkapitals auf: EUR 59.799.409
- Zeichnung der neuen Aktien durch: Tether Investments Ltd., ART Beteiligungs Management GmbH

Tranche 2a



Ausgabe von 2.962.385 neuen Aktien

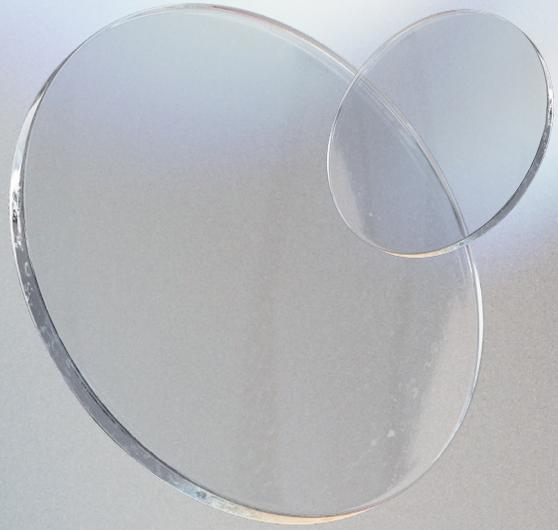
- Eintragung ins Handelsregister am: 12. September 2024
- Erhöhung des Grundkapitals auf: EUR 62.761.794
- Zeichnung der neuen Aktien durch: Großaktionäre mit mehr als 50.000 Aktien und Teilnahme an KE

Tranche 2b



Ausgabe von 1.434.883 neuen Aktien

- Eintragung ins Handelsregister: vsl. bis Ende September 2024
- Erhöhung des Grundkapitals auf: EUR 64.196.677
- Zeichnung der neuen Aktien durch: Tether Investments Ltd., ART Beteiligungs Management GmbH

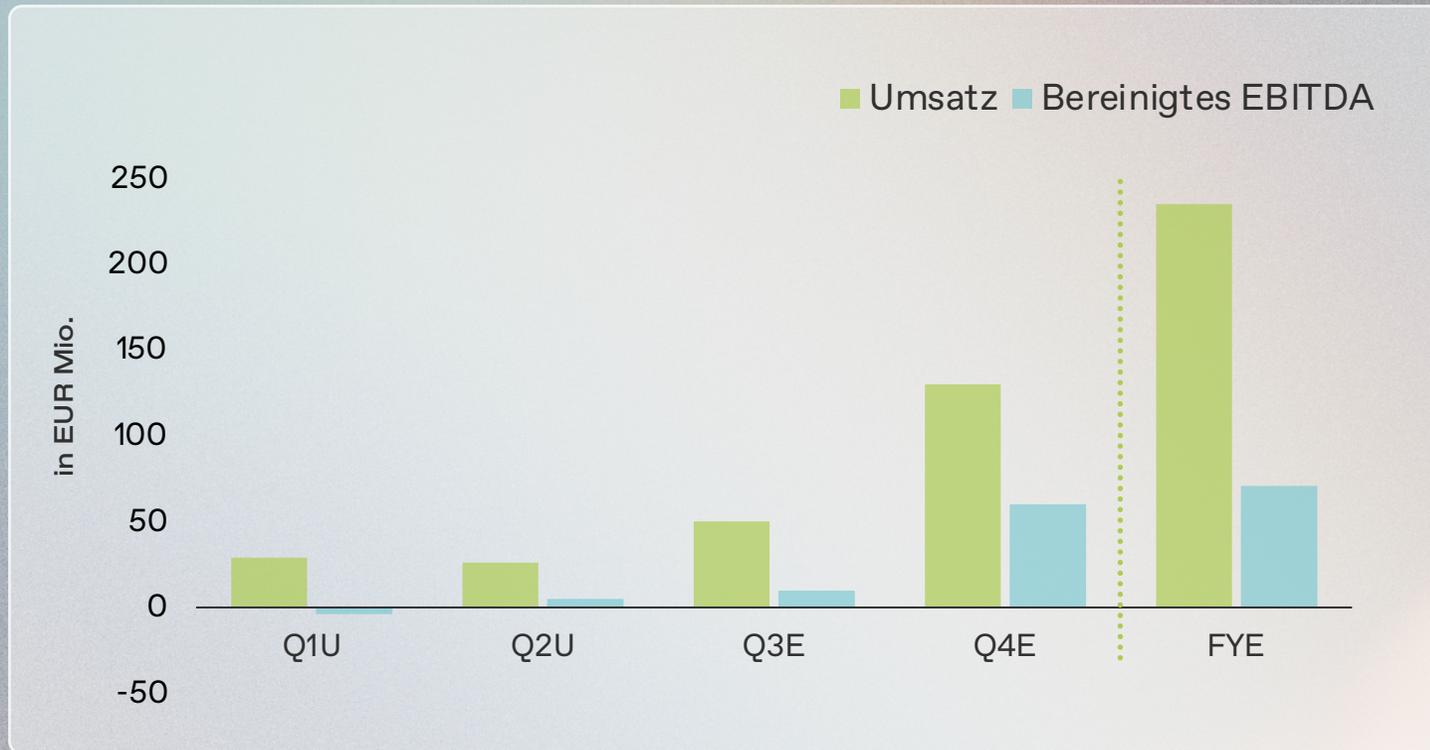


04

Prognose



Prognose 2024: On Track!



*Q1, Q2 2024 ungeprüft. Q3, Q4, GJ Schätzung.

GJ2024E

➔ Umsatz von EUR 200–240 Mio.

➔ Bereinigtes EBITDA von EUR 50–80 Mio.

Aktuelle operative Prioritäten



Cloud

- Abschluss der H100 GPU Bereitstellung
- Fortsetzung der Kundenintegration
- Erwerb der H200



Data Centers

- Pittsburgh: Aufrüstung auf 20 MW
- Schweden: Aufrüstung für neue H100
- Erweiterung von Co-location-Partnerschaften

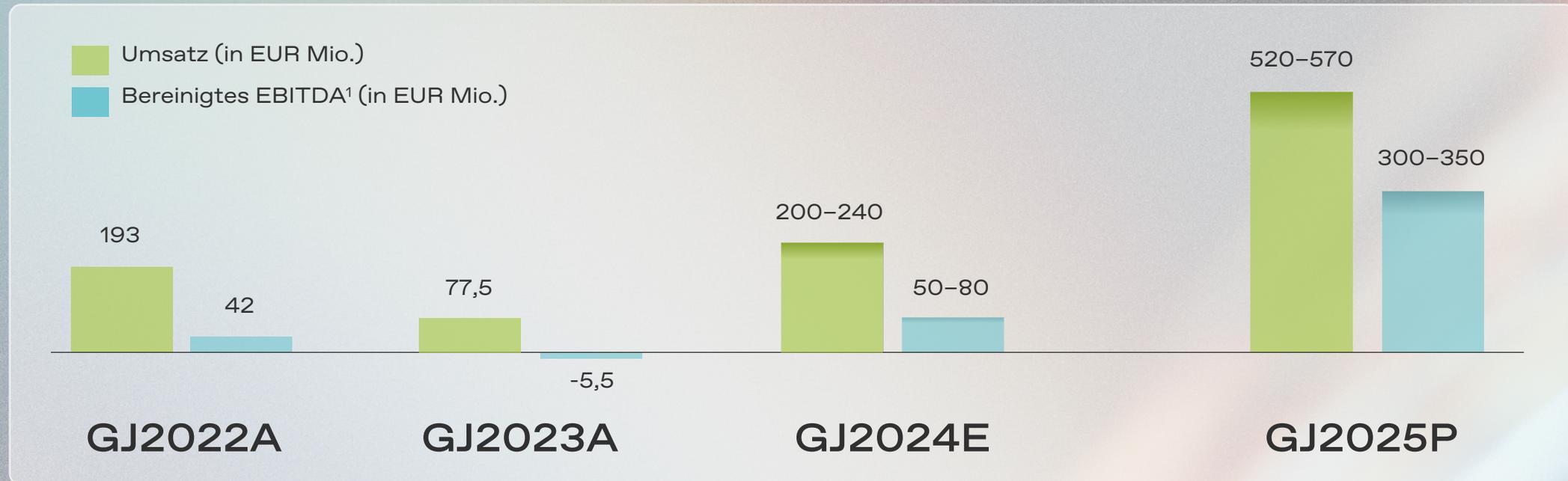


Mining

- Neue Mining Sites im Ausbau: 7,9 EHs bis Jahresende
- Umstellung der gesamten Mining-Hardware auf die neueste Generation

Grundlagen für beschleunigtes Wachstum bis 2025

Umsatzpotential von über 500 Millionen Euro bis 2025



*2022 geprüft, 2023 geprüft, 2024 Schätzung, 2025 Potential.

Abhängig von den Annahmen über den BTC-Preis, die Entwicklung der Hashrate und des Strompreises, den Zeitplan für die Lieferung der Hardware und den geplanten Einsatz der Hardware, die Preisgestaltung für den Verkauf von Rechenleistung sowie den Zugang zu einem Kollokationsanbieter.

1) Das bereinigte EBITDA entspricht dem um nicht zahlungswirksame und einmalige Posten bereinigten EBITDA, zu denen derzeit (i) Aufwendungen für Aktienoptionspläne, (ii) Rechtsstreitigkeiten und andere einmalige Rechtskosten, (iii) Systemimplementierung, (iv) Handelsverluste/-gewinne aus Kryptowährungen, (v) Restrukturierungskosten und (vi) Wertminderungsverluste im Zusammenhang mit dem Konkurs eines Dritten sowie (vii) Investmentbanking-Gebühren gehören.

Roadmap to success



Strategie



Eine definierte Technologiestrategie zur Entwicklung führender High Performance-Computing-Lösungen



Erfolgsfaktoren



Nachweisliche Umsetzung unserer Roadmap



Wachstum



Starke Partnerschaften und Kapitalallokation sichern weiteres Wachstum



Finanzielle Performance



Umsetzung hat sich in soliden Finanzergebnissen niedergeschlagen