



Ordentliche Hauptversammlung Geschäftsjahr 2022

Northern Data AG

6. Mai 2024





Agenda

1

Northern Data auf einen Blick

2

Finanzkennzahlen

3

Ausblick

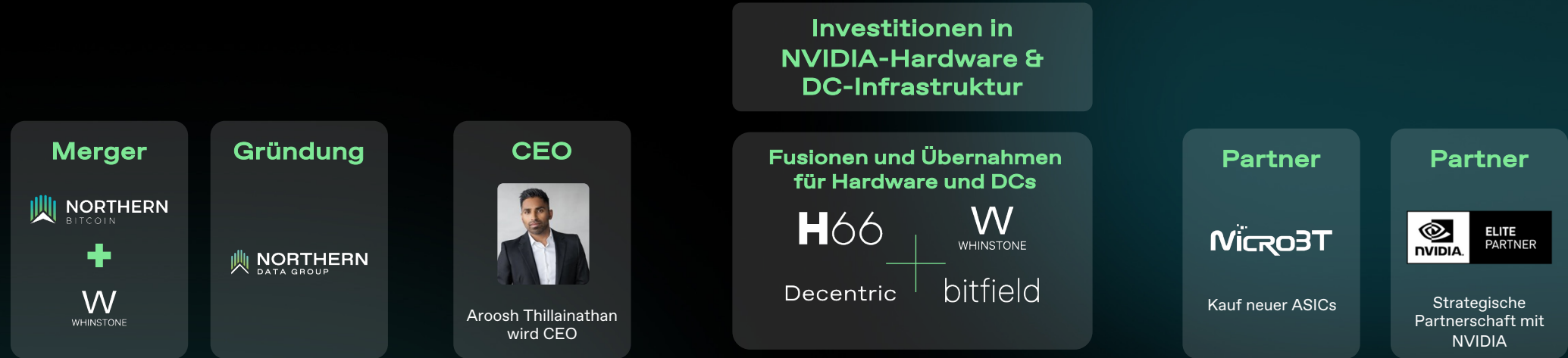
4

Q&A



Northern Datas Reise

MEILENSTEINE



UNSER WANDEL



Unsere Vision

„ Die größten Chancen der Zukunft
werden durch riesige
technologische Sprünge ermöglicht “

Innovation Bravery

Die nächste Generation von „Innovation Bravery“ durch
nachhaltige, hochmoderne HPC-Lösungen vorantreiben



Heute auf die Zukunft vorbereitet

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

UNSER WANDEL

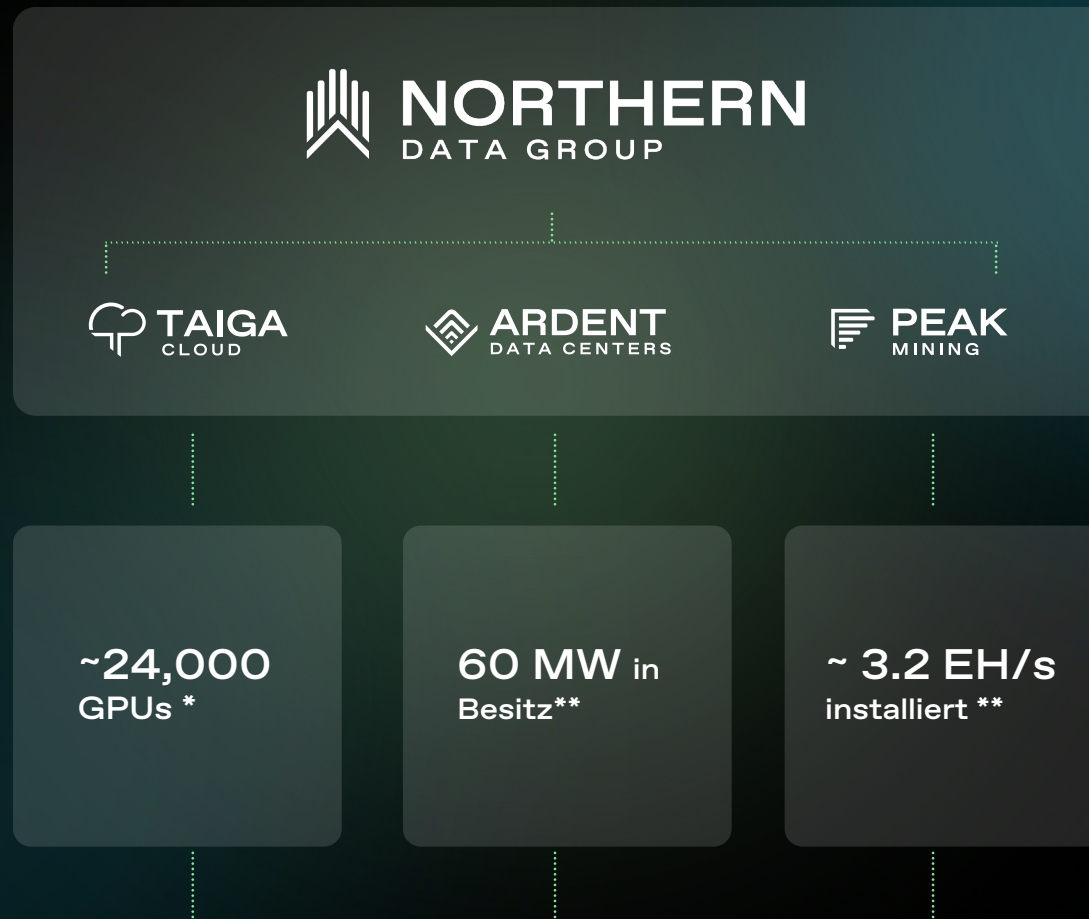
Kauf modernster Mining-Hardware

Einstieg in den Bereich Generative KI mit der besten Hardware

Hochfahren der Wachstumspläne für die Cloud



Northern Data auf einen Blick



- 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 volle Flexibilität unserer Kunden
- Weiterer Beitrag zum Blockchain-Ökosystem und Konzentration auf Kostenführerschaft



*Geplanter Einsatz bis Ende Q3 2024
** Bis Ende Q1 2024



Der erste und größte Cloud-Dienstleister für Generative KI in Europa



Generative KI IaaS mit Zugang zur neuesten
Generation von NVIDIA Hardware

Northern Datas Cloud-Plattform für Generative KI

› UNSERE VISION

Weiterer Ausbau zum führenden, größten und saubersten Cloud-Anbieter für generative KI in Europa

› UNSERE STÄRKEN



Einsatz in kohlenstofffreien, nachhaltigen Rechenzentren mit geringer Latenzzeit



Best-in class Hardware und Konfigurationen



Einhaltung von Datenschutz-Grundverordnung und EU-Souveränität

› KENNZAHLEN GJ 2024

GPUs im Einsatz (geplant)

~ 24,000*

Verkaufte Kapazität

85%+

Standorte

6*



*geplant bis Ende Q3 2024; inkl. Standorte von Drittanbietern



Hochmoderner Colocation-Anbieter

Gebaut mit Technologie zur Flüssigkeitskühlung, entwickelt für die nächste HPC-Generation



Fokus auf innovative Rechenzentrumslösungen

› UNSERE VISION

Der weltweit führende Anbieter von Rechenzentrumslösungen der nächsten Generation mit hoher Dichte und Leistung sein

› UNSER LEISTUNGS-VERSPRECHEN



Innovative Colocation-Services mit langjähriger Branchen-erfahrung



Modernste Infrastruktur zur Flüssigkeits-kühlung für große Workloads



Skalierbare Optionen und volle Flexibilität für alle Bedürfnisse unserer Kunden





PEAK
MINING

BY NORTHERN DATA GROUP

Energie für die Zukunft des Bitcoin-Netzwerks

Wegbereiter für eine etablierte
Mining-Industrie



Fokus auf modernste Lösungen für Rechenzentren

UNSERE VISION

Den Weg zu einer ausgereiften Bitcoin-Mining-Industrie durch die **neueste Infrastruktur** ebnen, die **niedrige Produktionskosten** ermöglicht, um das Bitcoin-Netzwerk profitabel zu sichern

UNSER WERTE- VERSPRECHEN



Effizienz steht
im Vordergrund



Verantwortungsbewusste
Energiebeschaffung



Langfristige
Lieferanten-beziehungen
für Kostenvorteile

KENNZAHLEN GJ 2023

Produktion und GuV

BTC Produktion

2.298 BTC

BTC Umsatz

EUR 25.972* pro Coin

BTC Produktionskosten

EUR 15.660** pro Coin

*Anmerkung: Geschäftsjahr 2023 (ungeprüft) *Gesamte BTC-Einnahmen geteilt durch die gesamte BTC-Produktion
**Energiekosten und Betriebskosten pro BTC*

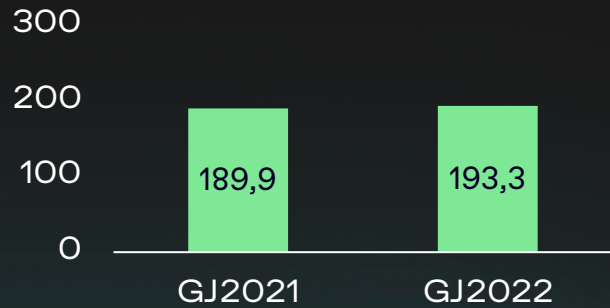


Finanzkennzahlen

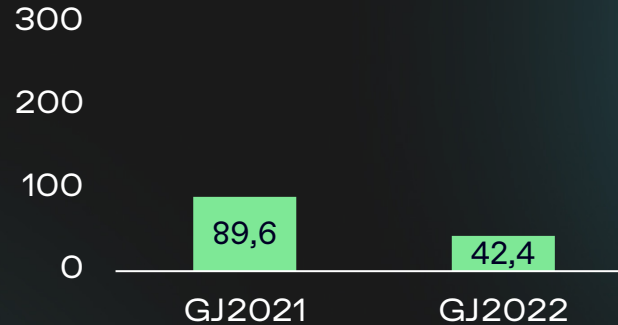


Geschäftsjahr 2022: Geprüfte Zahlen

Umsatz (EUR Mio.)



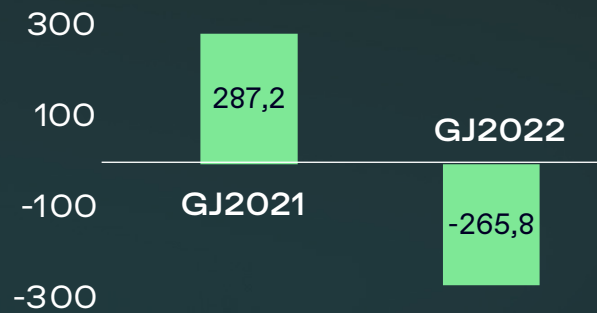
Ber. EBITDA (EUR Mio.)



Cashflow (EUR Mio.)

	2021	2022
Cashflow aus Geschäftstätigkeit	88,1	1,0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	126,6	-95,2
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-69	-82,9

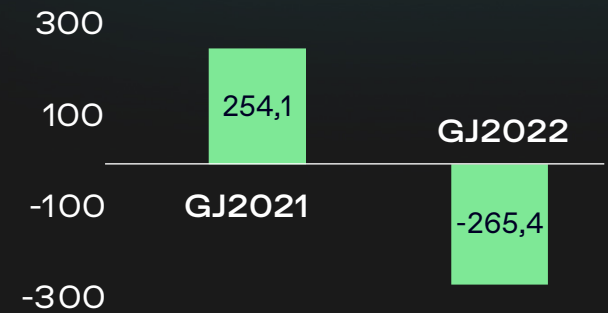
Nettoerlös (EUR Mio)



Ergebnis je Aktie (EUR, unverwässert)



EBIT (EUR Mio)

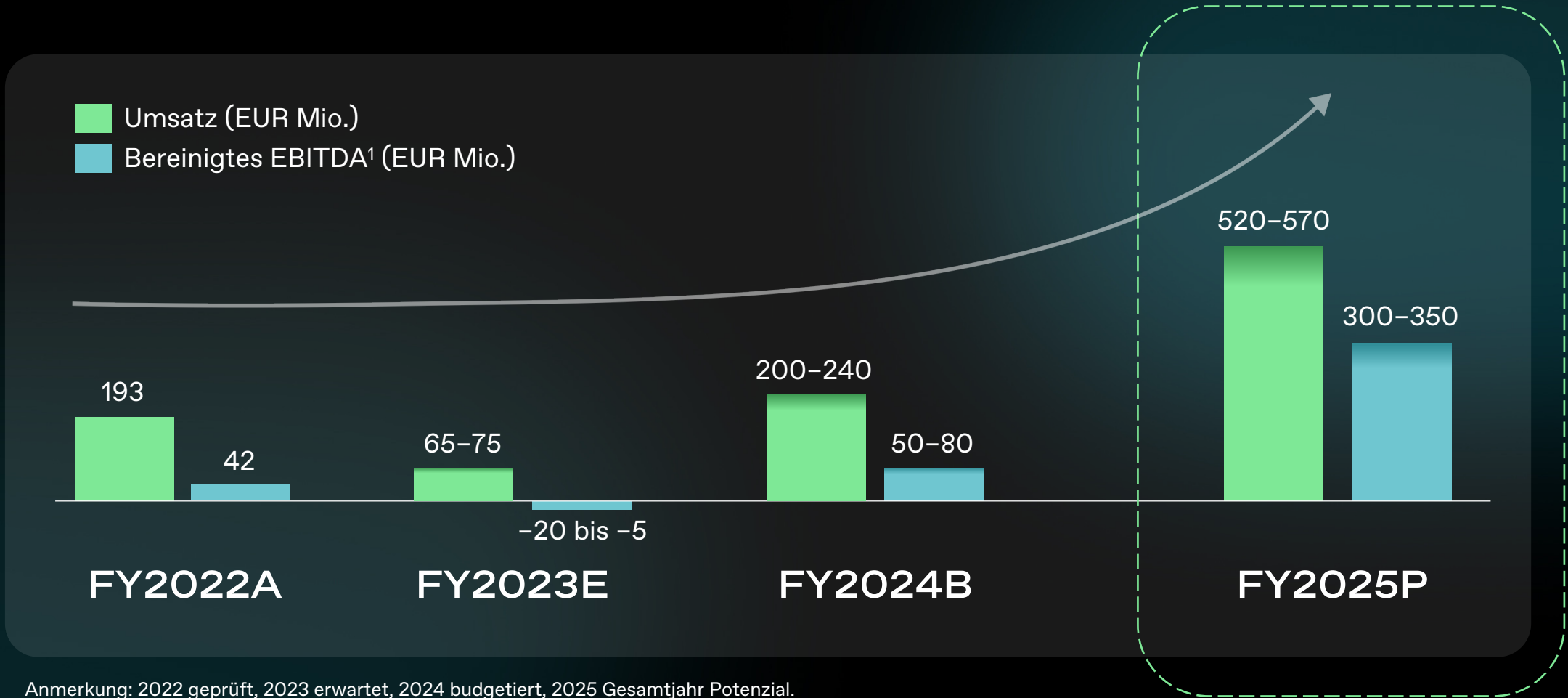




Ausblick für die Gruppe



Unsere Wachstumsziele*



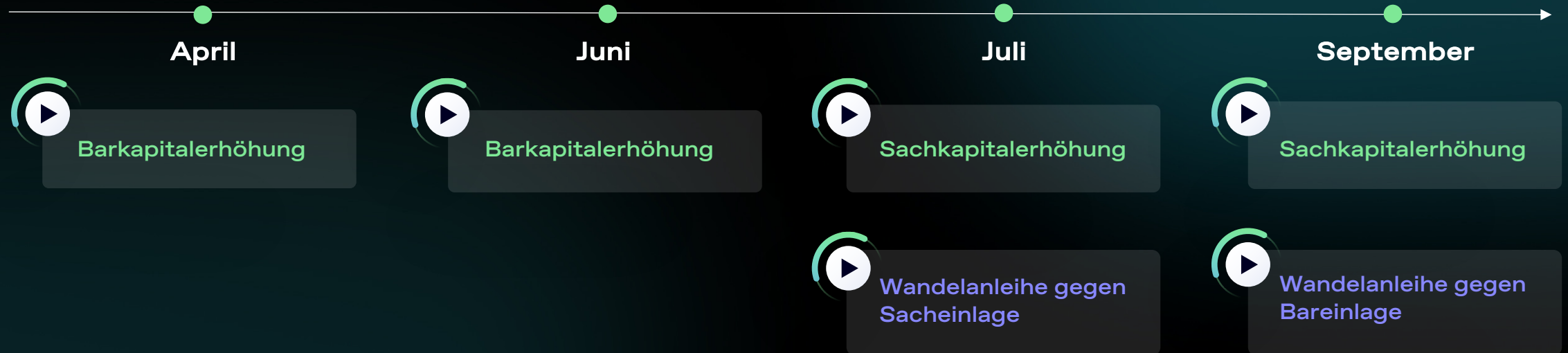
Anmerkung: 2022 geprüft, 2023 erwartet, 2024 budgetiert, 2025 Gesamtjahr Potenzial.

* Abhängig von den Annahmen über den BTC-Preis, die Entwicklung der Hash-Rate 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 Colocation-Anbieter.

1) Das bereinigte EBITDA entspricht dem EBITDA bereinigt um bestimmte nicht zahlungswirksame und sonstige Posten, zu denen derzeit (i) Handelsverluste/-gewinne aus Kryptowährungen, (ii) Aufwendungen für Aktienoptionspläne, (iii) Rechtsstreitigkeiten und andere einmalige Rechtskosten, (iv) Systemimplementierung, (v) Abfindungszahlungen für Führungskräfte, (vi) Wertminderungen auf Forderungen im Zusammenhang mit der Insolvenz von Dritten und (vii) Wertminderungsaufwendungen für nicht in Betrieb genommene Anlagen gehören.



Finanzierung unserer Wachstumspläne in 2023



Kapitalerhöhungen



Sachkapitalerhöhung

Beschluss 10. Juli 2023

Wirksam am 22. Dezember 2023

Informationen Erhöhung des Grundkapitals von EUR 31.698.405 um EUR 10.478.826 auf EUR 42.177.231 gegen Einbringung von 48,07% in Damoon Limited, einem Unternehmen mit ausreichenden Mitteln und dem Recht zum Kauf von 20x NVIDIA H100 512 GPU Shock Rack AI Cluster (Kaufpreis: EUR 400 Mio.).

Das Bezugsrecht der Aktionäre wurde ausgeschlossen, um Northern Data die Möglichkeit zu geben, eine Mehrheitsbeteiligung an Damoon Limited zu erwerben. Der Ausschluss des Bezugsrechts war gerechtfertigt, da die neuen Aktien mit einem Abschlag von ca. 4 % auf den volumengewichteten Durchschnittskurs der Aktien der Gesellschaft im XETRA-Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse während der letzten 45 Handelstage vor der Beschlussfassung ausgegeben wurden. Bestätigung der Angemessenheit des Ausgabepreises durch gerichtlich bestellten Sacheinlagenprüfer.

Investor: Zettahash Inc, 100%ige Tochtergesellschaft der Tether Holdings Limited.



Sachkapitalerhöhung

Beschluss 11. September 2023

Wirksam am 3. Januar 2024

Informationen Erhöhung des Aktienkapitals von 42.177.231 EUR um 6.556.949 EUR auf 48.734.180 EUR gegen Einbringung von weiteren 30,08% an Damoon Limited.

Der Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre war erforderlich, um Northern Data den Erwerb von 100% der Damoon Limited zu ermöglichen. Der Ausschluss des Bezugsrechts war gerechtfertigt, da der Wandlungspreis der neuen Aktien mit einem Aufschlag von ca. 5 % auf den volumengewichteten Durchschnittskurs der Aktien der Gesellschaft im XETRA-Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse während der letzten 10 Handelstage vor dem Beschluss festgelegt wurde (dieser Durchschnitt betrug 17,48 EUR). Bestätigung der Angemessenheit des Ausgabepreises durch einen gerichtlich bestellten Sacheinlagenprüfer.

Investor: Zettahash Inc, 100%ige Tochtergesellschaft der Tether Holdings Limited.

Kapitalerhöhungen



Pflichtwandelanleihe gegen Bareinlage

**Beschlussfassung
über die Erteilung** 11. September 2023

**Kapitalerhöhung
wirksam bis** 25. Oktober 2023

Informationen Gesamtnennbetrag: 52.878.000 EUR; Laufzeit bis 30.09.2024; Ausgabe gegen Bareinlagen; Pflichtwandelung am Ende der Laufzeit gegen Ausgabe von bis zu 2.881.634 neuen Aktien aus dem Bedingten Kapital 2023 zum Wandlungspreis von 18,35 EUR. Das Bezugsrecht der Aktionäre wurde ausgeschlossen. Dies war gerechtfertigt, da der Wandlungspreis der neuen Aktien mit einem Aufschlag von ca. 5 % auf den volumengewichteten Durchschnittskurs der Aktien der Gesellschaft im XETRA-Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse während der letzten 10 Handelstage vor der Beschlussfassung (dieser Durchschnitt betrug EUR 17,48) festgelegt wurde. Zeichnung durch (i) ART Beteiligungs Management GmbH im Nominalbetrag von EUR 37.015.000 und durch (ii) Apeiron Investment Group Ltd im Nominalbetrag von EUR 15.863.000. Nach der freiwilligen Wandlung der Anleihe Erhöhung des Grundkapitals von EUR 28.816.771 um EUR 2.881.634 auf EUR 31.698.405.



Pflichtwandelanleihe gegen Sacheinlage

**Beschlussfassung
über die Erteilung** 10. Juli 2023

**Kapitalerhöhung
wirksam bis** 2. Februar 2024

Informationen Gesamtnennbetrag der Anleihe: 87.402.000 EUR; Laufzeit bis 31.12.2024; Ausgabe gegen Einbringung von 21,85% der Anteile an der Damoon Limited; Pflichtwandelung am Ende der Laufzeit gegen Ausgabe von bis zu 4.763.051 neuen Aktien aus dem Bedingten Kapital 2022 zu einem Wandlungspreis von 18,35 EUR. Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre, um Northern Data die Möglichkeit zu geben, eine Mehrheitsbeteiligung an Damoon Limited zu erwerben. Dies war gerechtfertigt, da der Wandlungspreis mit einem Abschlag von ca. 4 % auf den volumengewichteten Durchschnittskurs der Aktien der Gesellschaft im XETRA-Handel der Frankfurter Wertpapierbörse während der letzten 45 Handelstage vor der Beschlussfassung festgelegt wurde und die sonstigen Bedingungen so gestaltet waren, dass kein nennenswerter Bezugsrechtswert entstand. Bestätigung der Angemessenheit des Ausgabepreises und der Anleihebedingungen durch einen gerichtlich bestellten Sacheinlagenprüfer. Nach freiwilliger Wandlung der Anleihe Erhöhung des Grundkapitals von 48.734.180 Euro um 4.763.051 Euro auf 53.497.231 Euro. Investor: Zettahash Inc, 100%ige Tochtergesellschaft der Tether Holdings Limited.

Tagesordnungspunkte

1

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichts, des gebilligten Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts sowie des Berichts des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2022

2

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2022

3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2022

4

Wahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

5

Beschlussfassung über die Aufhebung des bestehenden Genehmigten Kapitals 2023/II, die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2024/I mit der Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts und entsprechende Satzungsänderung

6

Beschlussfassung über die Aufhebung der von der Hauptversammlung am 7. September 2023 beschlossenen Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen mit oder ohne Wandlungs- oder Bezugsrecht, die Erteilung einer neuen Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen mit der Möglichkeit des Bezugsrechtsausschlusses, die Aufhebung des Bedingten Kapitals 2023 und die Schaffung eines Bedingten Kapitals 2024/I sowie die entsprechenden Satzungsänderungen

7

Beschlussfassung über die Aufhebung der Ermächtigung zur Durchführung des Aktienoptionsprogramms 2023, die Erteilung einer neuen Ermächtigung zur Durchführung eines neuen Aktienoptionsprogramms 2024, die Änderung des Bedingten Kapitals 2020/II bis 2023 in ein Bedingtes Kapital 2020/II bis 2024 zur Bedienung des Aktienoptionsprogramms 2020, 2021, 2021/II, 2023 und des Aktienoptionsprogramms 2024 einschließlich der entsprechenden Satzungsänderung

8

Wahl des Aufsichtsrats



Q&A

