

Conférence Mid & Small Caps Portzamparc

Présentation Investisseurs

11 & 12 juin 2024

claranova

Chiffres clés

1^{er} semestre FY 2024

(au 31 décembre 2023)

301M€

Chiffre d'affaires
semestriel

2,2M€

Résultat net

1,1M€

Capitaux propres
positifs

96,5M€

Trésorerie disponible

27,5M€

ROC normalisé*

+67%

Croissance du ROC
normalisé à taux
constants

9,1%

Marge
opérationnelle** %

96%

Chiffre d'affaires à
l'étranger

* Le Résultat Opérationnel Courant (ROC) normalisé est un agrégat non strictement comptable utilisé pour mesurer la performance opérationnelle des activités. Il correspond au Résultat Opérationnel Courant avant impact des paiements fondés sur des actions, y compris charges sociales afférentes, des dotations aux amortissements, et de l'impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location

** ROC normalisé par rapport au Chiffre d'affaires

CA 9 mois FY24

- 1 Poursuite du redressement avec un chiffre d'affaires au troisième trimestre en progression de +2%*
- 2 Bonne dynamique de croissance d'Avanquest (+8%*) et de myDevices (+18%*)
- 3 Amélioration continue de l'efficacité des investissements marketing chez PlanetArt
- 4 Maintien de l'objectif de marge opérationnelle** autour de 10% sur l'exercice 2023-2024

CA 9mois FY24
Non audités

395 M€
+2%*

CA 9mois FY23

405 M€

CA T3 FY24
Non audités

94 M€
+1%*

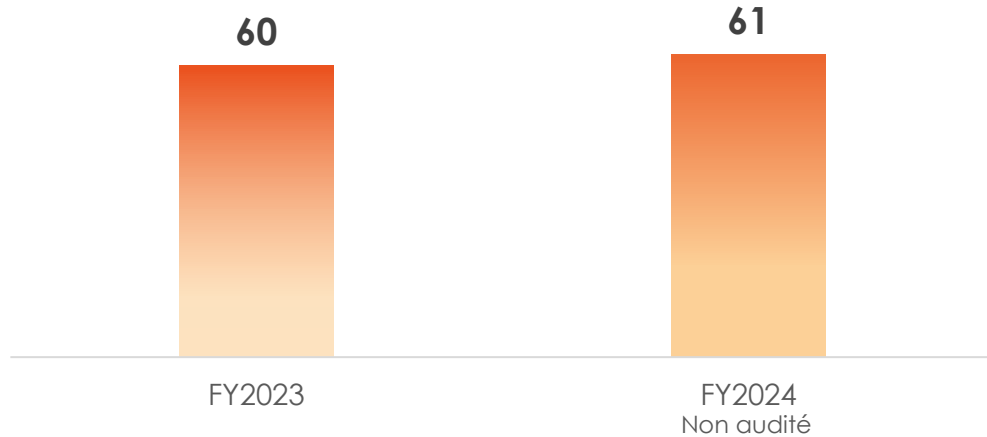
CA T3 FY23

91 M€

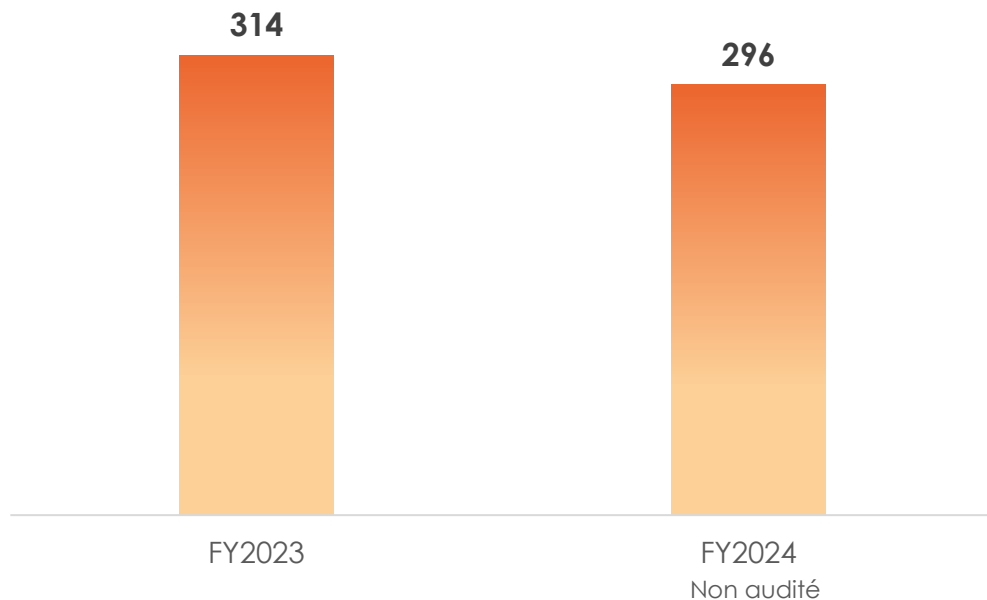
* Périmètre et taux de change constants

** En termes de ROC normalisé par rapport au chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires 3ème trimestre (M€)

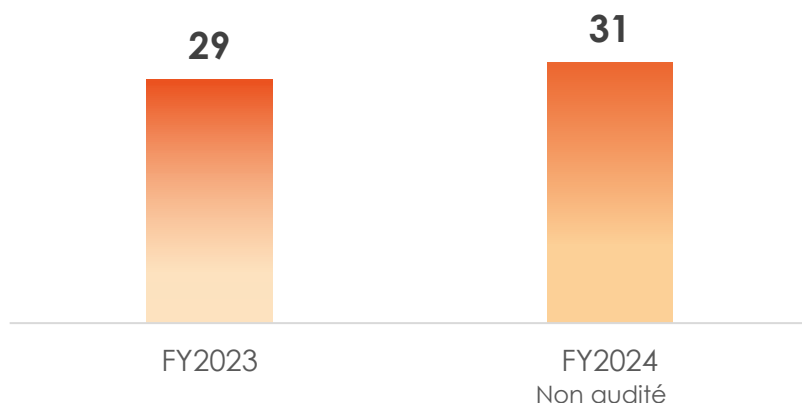


Chiffre d'affaires 9 mois (M€)

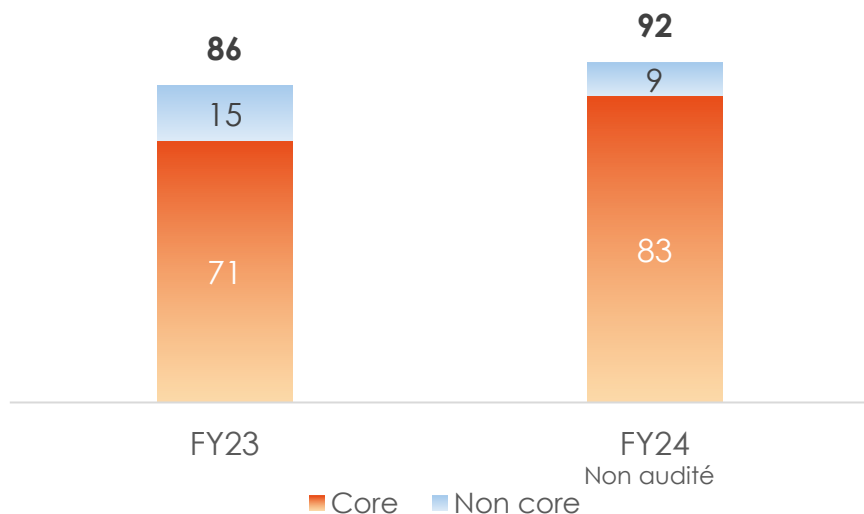


- PlanetArt engage une nouvelle trajectoire vertueuse et rentable.
- Chiffre d'affaires trimestriel de **61 M€**, en croissance de -2 à taux constants (+2% à taux réels).
- Chiffre d'affaires sur 9 mois de **296 M€**, en baisse de -3% à taux constants (-6% à taux réels).
- Les équipes poursuivent leurs efforts pour améliorer le retour sur les investissements marketing.

Chiffre d'affaires 3ème trimestre (M€)



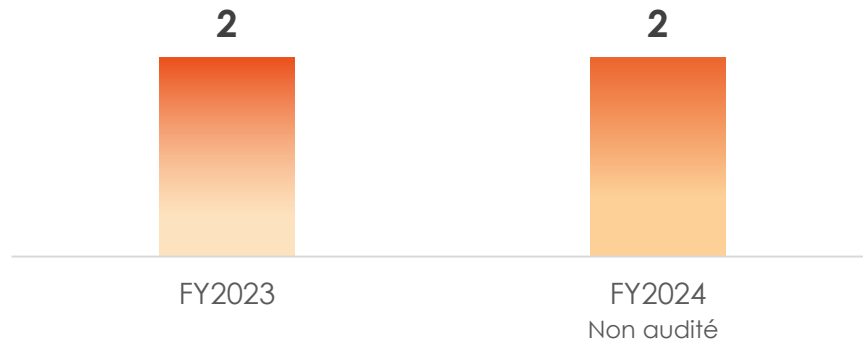
Chiffre d'affaires 9 mois (M€)



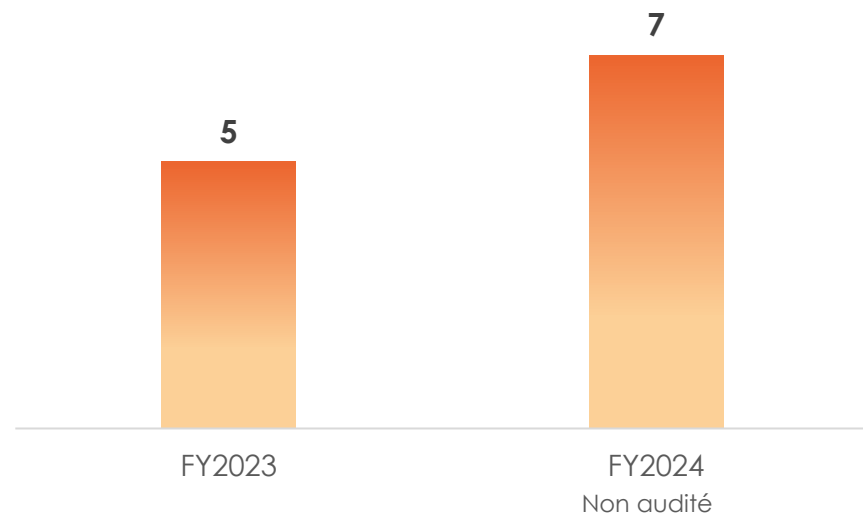
- Chiffre d'affaires trimestriel en progression de 8% à **31 M€** (7% à taux réels).
- Chiffre d'affaires 9 mois de **92 M€** contre 86 M€ l'an passé, soit une croissance de +12% à taux constants (+ 7% à taux réels).
- **Croissance des activités stratégiques** (90% du CA) sur 9 mois :
 - A taux constants : + 38% pour Adaware, + 6% pour Soda PDF , +4% pour InPixio.
- Les activités non stratégiques (*non core**) baissent de 43% sur les 9 premiers mois de l'année.

*Non core = distribution de logiciels de parties tierces et autres activités non stratégiques (Europe : Retail France & Allemagne, Marketplace) , USA (Retail, bundle, distribution Core)

Chiffre d'affaires 3ème trimestre (M€)



Chiffre d'affaires 9 mois (M€)



- Chiffre d'affaires de **2 M€** sur le 3ème trimestre 2023-2024 en croissance de +18% à taux constants (+18% à taux réels).
- Sur les 9 premiers mois de l'année, le chiffre d'affaires ressort à **7 M€**, en progression de 54% à taux constants (+ 48% à taux de change réels).
- **ARR de 3,4 M€** à fin mars 2024, en croissance de 10% à taux constants (5% à taux réels) par rapport à fin mars 2023.
- **210 partenaires** au 31 mars 2024.

Evolution de la gouvernance



claranova

Une gouvernance organisée autour de l'expertise et l'indépendance



Marc Goldberg

Président du Conseil d'Administration



Craig Forman

Vice-Président du Conseil d'Administration et Président du Comité des Nominations et des Rémunérations



Michele Anderson

Membre du Conseil d'Administration et Président du Comité RSE



Michael Dadoun

Membre du Conseil d'Administration et du Comité des Nominations et des Rémunérations



Gabrielle Gauthey

Membre du Conseil d'Administration et Membre du Comité d'Audit



Christine Hedouis

Membre du Conseil d'Administration et Présidente du Comité d'Audit



Daniel Assouline

Censeur

- Démissions de M. Francis Meston (Président et d'administrateur) et de M. Roger Bloxberg (Administrateur)
- M. Bloxberg reste Directeur Général de PlanetArt

Nomination d'Eric Gareau en tant que Directeur Général



Eric Gareau

Directeur Général de Claranova et d'Avanquest

Directeur Général d'Avanquest depuis 2021, Eric Gareau a démontré de réelles qualités de leadership et il a mené avec succès la transition de cette division vers un modèle commercial de vente par abonnement, faisant de la division le principal contributeur au résultat opérationnel de Claranova, et

Eric Gareau a rejoint Claranova en 2018 lors de l'acquisition du Groupe de Lulu Software (PDF), dont il était le Directeur Général depuis sa création en 2009. Il apporte plus de 25 ans d'expérience dans des rôles de leadership dans les ventes et le marketing de logiciels et de biens de consommation.

Désendettement du Groupe



claranova

Refinancement de la dette OCEANE

- **Prêt de 108 M€** souscrit par la filiale du Groupe, Claranova Development SARL, auprès de Cheyne Capital Management (60 M€) et Heights Capital Management (48 M€)
- Maturité de **4 ans** (4 avril 2028) remboursement *in fine*
- Utilisation des **fonds** :
 - Refinancement de la dette « OCEANE » (93 M€)
 - Prépaiement de la partie *in fine* (Tranche B) de la dette existante du pool bancaire SaarLB (5 M€)
 - Paiement des coûts liés à la transaction (6,9 M€)
 - Renforcement de la trésorerie (3,1 M€)

Conditions du financement

- Intérêts trimestriels au taux de 6,5% par an + taux de référence Euribor 3 mois
- Capitalisation trimestrielle d'intérêts *in fine* complémentaires, remboursables à l'échéance du prêt, au taux de 3,75% par an. Option de paiement en numéraire au taux de 3,25% par an.
- Finalisation de la transaction le **4 avril 2024**

Refinancement de la dette OCEANE

Heights - Océane	EURm
Heights - OCEANE €50m nominal x 2	100
Interests paid	-5,5
Discount	-1,5
Total debt Heights	93 A

Cheyne	EURm
New debt	60
Total debt Cheyne	60

Debt repayment	EURm
Heights - partial repayment	-45 B
SaaR TLB (Delta AM) repayment	-5
Total debt repayment	-50

Delta AM ne peut être prêteur hors de France

Remaining debt	EURm
Heights (A - B)	48
Cheyne	60
Total new debt	108

Cash	EURm
Cash from Cheyne	60,0
Debt repayment	-50,0
Fees Cheyne + Heights	-2,4
Conseils/Legal fees	-4,5
Remaining cash	3,1

Remboursement de l'Euro PP pour près de 20M€

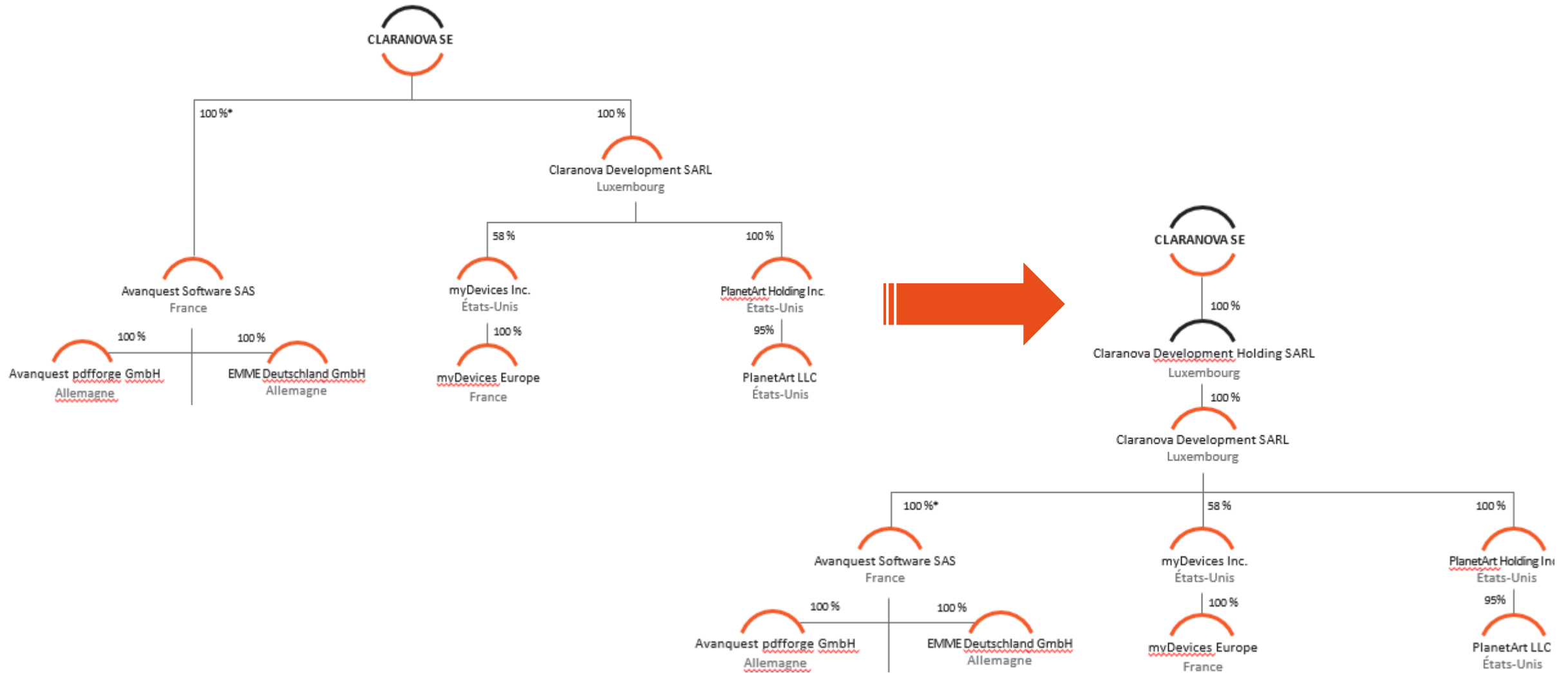
- **24 mai 2024 : Remboursement sur fonds propres de l'obligation Euro PP pour 19,7 M€**
- Poursuite du désendettement et renforcement de la structure financière
- A la fin de l'exercice (30 juin 2024) plus de 55 M€ de remboursements sur fonds propres:
 - 29 M€ d'obligations ORNANE
 - 19,7 M€ liés à l'Euro PP
 - 7 M€ d'amortissements sur les prêts existants
- D'ici un an, majeure partie des dettes (hors refinancement) remboursée.

Composition de la dette financière du Groupe au 24 mai 2024

<i>En M€</i>	Total Dettes post refinancement OCEANE	EuroPP	Autres flux*	Total Dettes au 24 mai 2024	Dont Court Terme
ORNANE	0,0			0,0	
Euro PP	19,7	(19,7)		0,0	
OCEANE	0,0			0,0	
Emprunts Obligataires	19,7	(19,7)		0,0	19,6
Nouvel emprunt	108,0			108,0	
Emprunts existants	31,1		4,0	35,1	19,9
Intérêts non échus	2,0			2,0	2,0
Total Dette Fin. Brutes	160,7	(19,7)	4,0	145,1	21,9

* (i) Amortissements des emprunts existants pour plus de 2 M€ (PGE, BPI, Cathay) et (ii) tirage d'une ligne de crédit revolving court-terme pour 6 M€

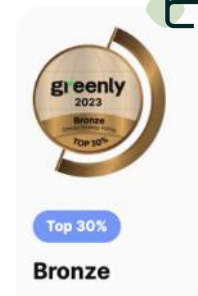
Organisation post Refinancement de la dette OCEANE



La Responsabilité Sociale, Environnementale et Sociétale

Claranova met en place sa **démarche RSE** pour qu'elle soit un vecteur de **croissance et de rentabilité partagé** avec ses parties prenantes et **anticipe la CSRD**

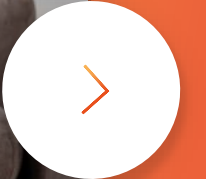
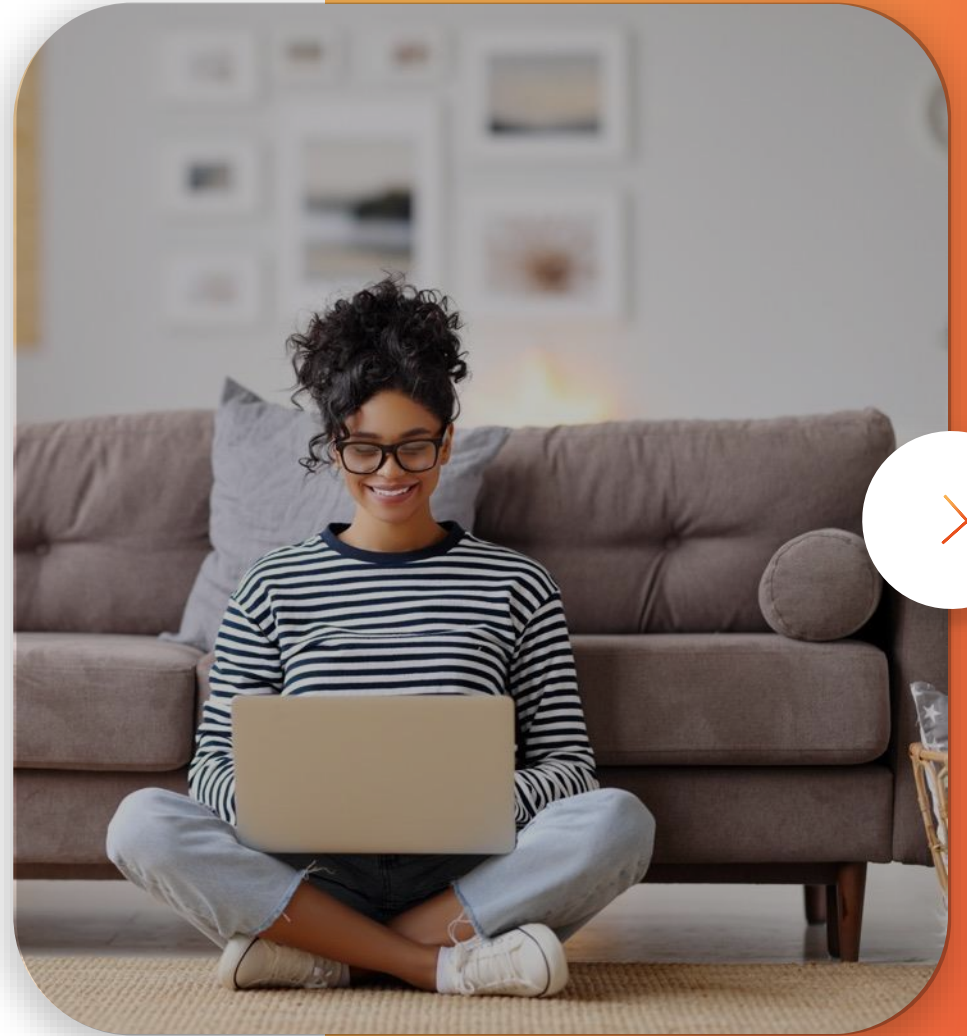
- > **Renforcement de la Gouvernance RSE**
- > **Analyse de Double Matérialité** en avance CSRD (résultats DPEF 23-24)
- > **Réduction de l'Empreinte Carbone** : bilan carbone (résultats DPEF 23-24)
- > **Protection des Données et de la Vie Privée**
- > **Marketing Responsable et Ethique**



34/100
EthiFinance



Annexes



Composition de la dette financière du Groupe : avant et après le refinancement

En M€	31 déc. 2023	Incrément Dette / Remboursement anticipé Oceane	Dette avant refinancement	Refinancement	Remboursement OCEANE	Autres flux	Total Retraité post refinancement	Dont Court Terme
ORNANE	0,0		0,0				0,0	
Euro PP	19,6		19,6				19,6	19,6
OCEANE	79,8	+13,2	93,0	(48,0)	(45,0)		0,0	
Emprunts Obligataires	99,4	+13,2	112,6	(48,0)	(45,0)	+0,0	19,6	19,6
Nouvel emprunt*	0,0		0,0	+108,0			108,0	
Emprunts existants	36,1		36,1			(5,0)	31,1	10,2
Intérêts non échus	2,0		2,0				2,0	2,0
Total Dette Fin. Brutes	137,5	+13,2	150,7	60,0	(45,0)	(5,0)	160,7	31,8
Trésorerie	96,6		96,6	+60,0	(45,0)	(5,0)	106,6	106,6
Endettement Financier Net	40,9	+13,2	54,1	+0,0	+0,0	+0,0	54,1	-74,8

* Nouvelle Dette Brute de 108 M€ (dont Cheyne Capital Management pour 60 M€ et Heights Capital Management pour 48 M€).



claranova

Contact analystes & investisseurs

+33 1 41 27 19 75

ir@claranova.com

www.claranova.com

Avertissement important

Le présent document contient des déclarations prospectives relatives à la situation financière, aux résultats des opérations, aux métiers, à la stratégie et aux projets de Claranova. Même si Claranova estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables, elles ne constituent pas des garanties quant à la performance future de la Société. Les résultats réels peuvent être très différents des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont hors du contrôle de Claranova, et notamment les risques décrits dans le document d'enregistrement universel 2022-2023 déposé le 31 octobre 2023 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers. Les informations figurant dans ce document sont données à titre indicatif, les états financiers consolidés 2022-2023 faisant foi.