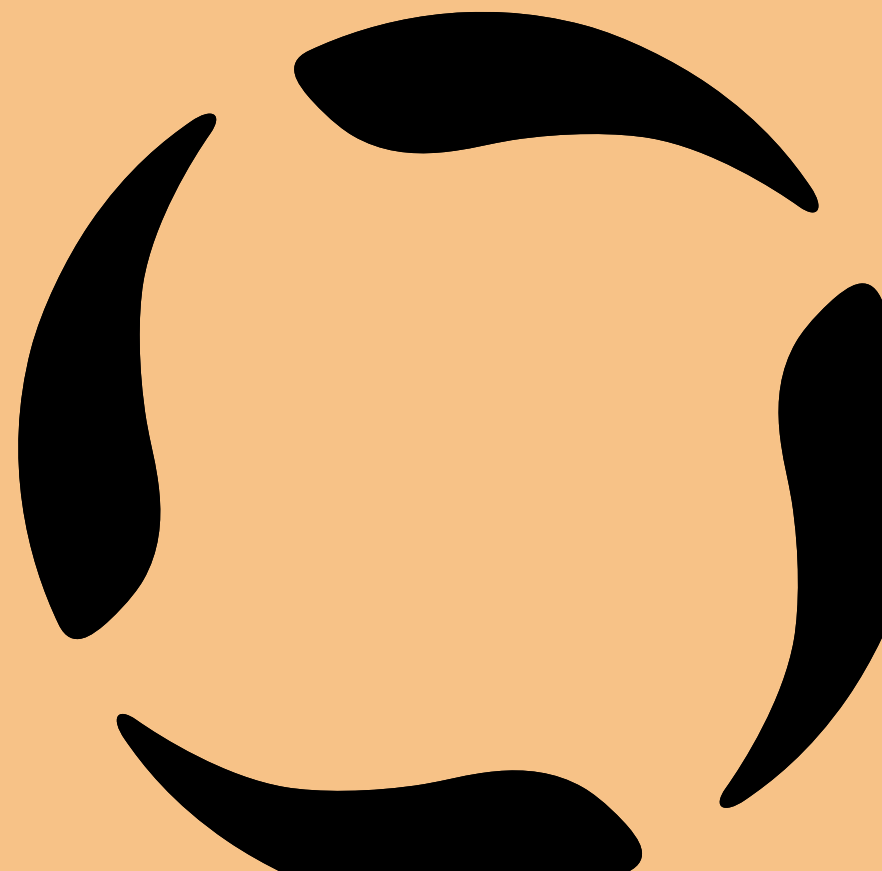


cyan

cyan AG

Hauptversammlung 2023

10. Juli 2023 | München (virtuell)



Tagesordnungspunkte

cyan

1

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der cyan AG zum 31. Dezember 2022, des gebilligten Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts zum 31. Dezember 2022 sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2022

2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2022

3

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

4

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

5

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2023

6

Beschlussfassung über die Wahlen zum Aufsichtsrat

7

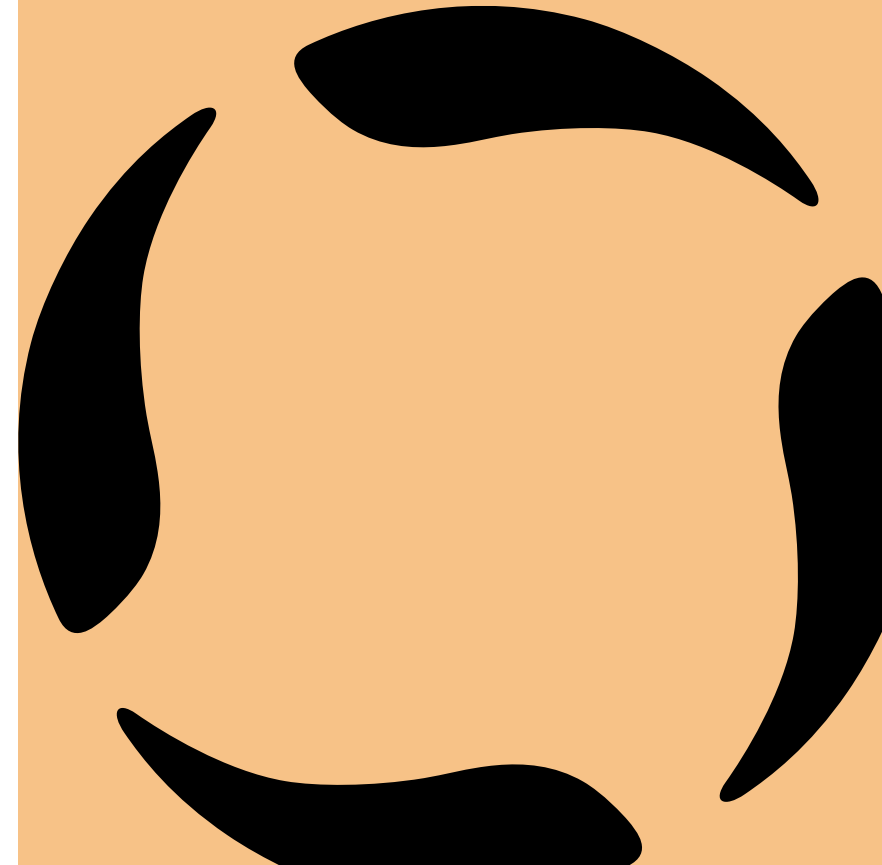
Beschlussfassung über die Aufhebung des bestehenden Genehmigten Kapital 2022, die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2023 mit möglichem Ausschluss des Bezugsrechts sowie die entsprechende Satzungsänderung

8

Beschlussfassung über eine Satzungsänderung zur künftigen Ermöglichung virtueller Hauptversammlungen

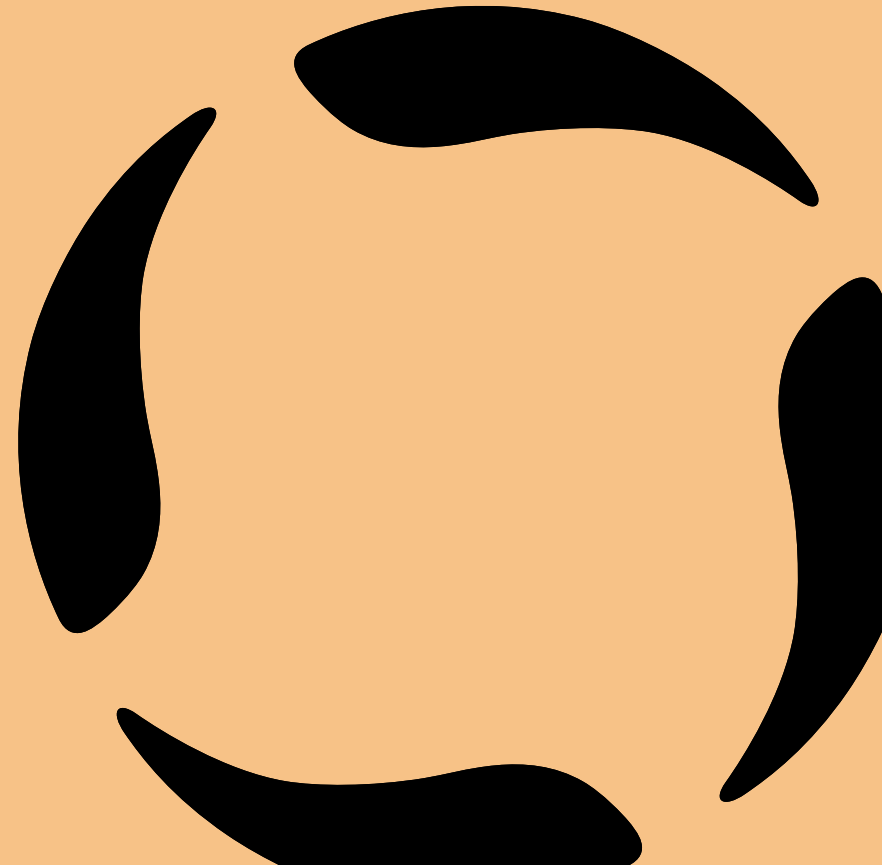
9

Beschlussfassung über eine Satzungsänderung zur künftigen Ermöglichung der Teilnahme von Aufsichtsratsmitgliedern an Hauptversammlungen im Wege der Bild- und Tonübertragung



Bericht des Vorstands

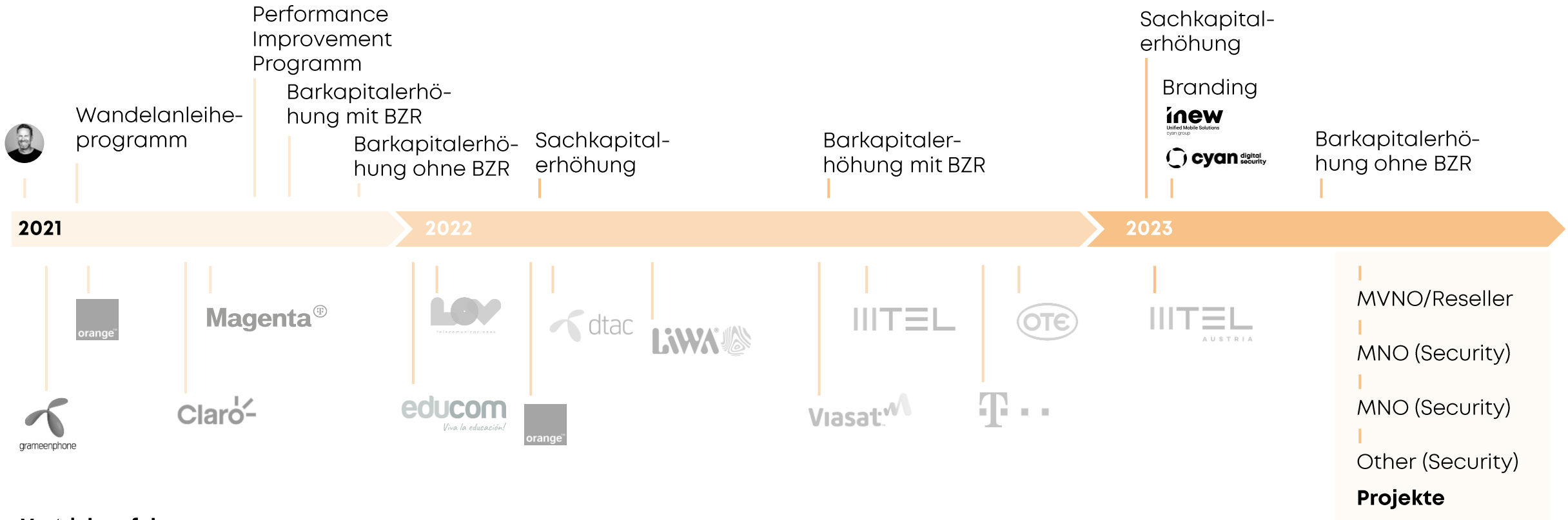
Frank von Seth [CEO]



Bedeutende Operative Fortschritte Erreicht

Zusätzlich zu den Fortschritten in der eigenen Unternehmensentwicklung und mit bestehenden Kunden hat cyan neue Partnerschaften unterzeichnet und gestartet

Unternehmensentwicklung



Vertriebserfolge

Transformationsstrategie Erfolgreich Umgesetzt

Unter Berücksichtigung der von Chancen auf Wachstumsmärkten richtete cyan seine Geschäftsaktivitäten neu aus, um den Weg zur Profitabilität voranzutreiben

Herausforderungen

Ablenkungen durch breite Zielgruppen und Lösungen

Lange Implementierungszeit hinderte Skalierung

Träge Monetarisierung, weil geringe Unterstützung

Fehlende Synergien zwischen beiden Bereichen

Finanzierungslücke aufgrund obiger Herausforderungen

Maßnahmen

Kostenreduzierung

Programm zur Leistungsverbesserung mit dem Ziel einer schlankeren Organisation mit geringeren Overheads

Standardisierung

Beschleunigte Implementierung in Phasen und Standardisierung ermöglichen frühere Umsatzgenerierung

Wiederkehrende Einnahmen

Begleitung der Monetarisierung und Steigerung der Ertragsqualität durch wiederkehrende Umsätze im Konzern

Repositionierung

Detaillierte Bewertung der Positionierung der Geschäftseinheiten innerhalb der Gruppe

Rekapitalisierung

Stärkung der Bilanz durch Kapitalerhöhungen und Debt-Equity-Swap

Ergebnisse

Kostenreduktion in 2022 von über 14% **realisiert**

Schnellste Implementierung: In nur 6 Wochen Cybersecurity bei OTE übergeben

Bereits **über 75%** des Umsatzes aus **wiederkehrenden** Abonnements und Diensten

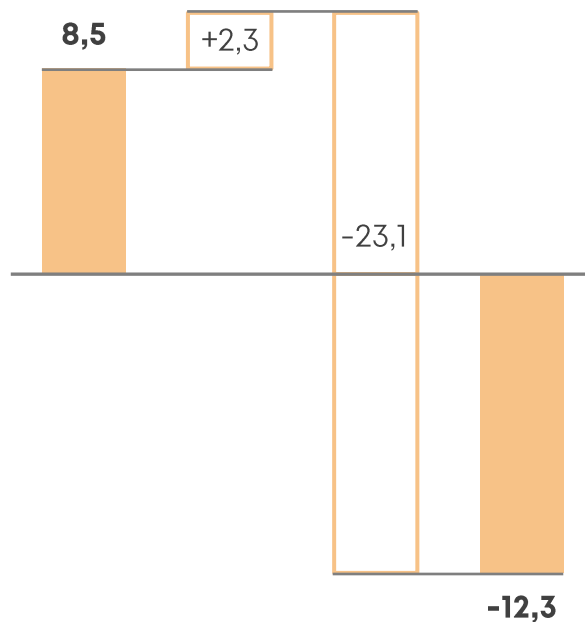
Geschäftseinheiten mit neuem getrenntem **Branding** eigenständig **aufgestellt**

Mehrere strategisch **Kapitalmaßnahmen** erfolgreich **umgesetzt**

Positive Entwicklung bei Konzernumsatz und EBITDA

2021

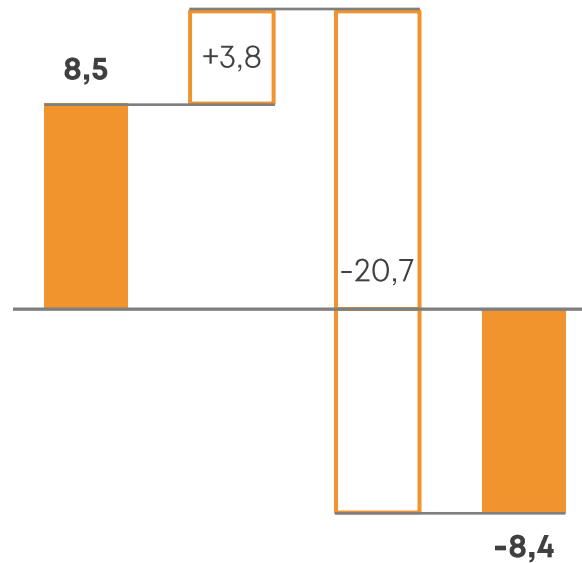
in € Mio.



Umsatz Sonstige¹ Aufwand EBITDA

2022

in € Mio.



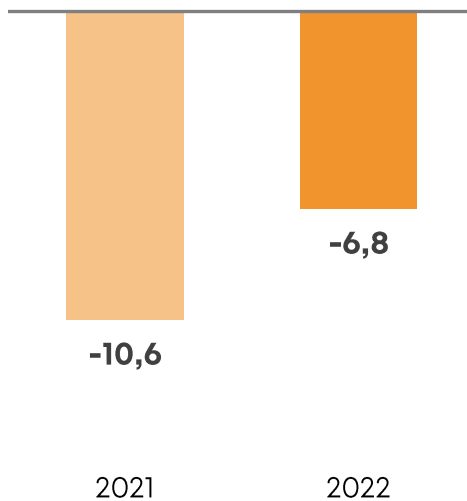
Umsatz Sonstige¹ Aufwand EBITDA

- Steigerung der wiederkehrenden Umsätze auf über 75%
- Verbesserung des EBITDA infolge der umfassenden Kosteneinsparungen

Positive Entwicklung bei Operativen Cash Flow und Nettoverschuldung

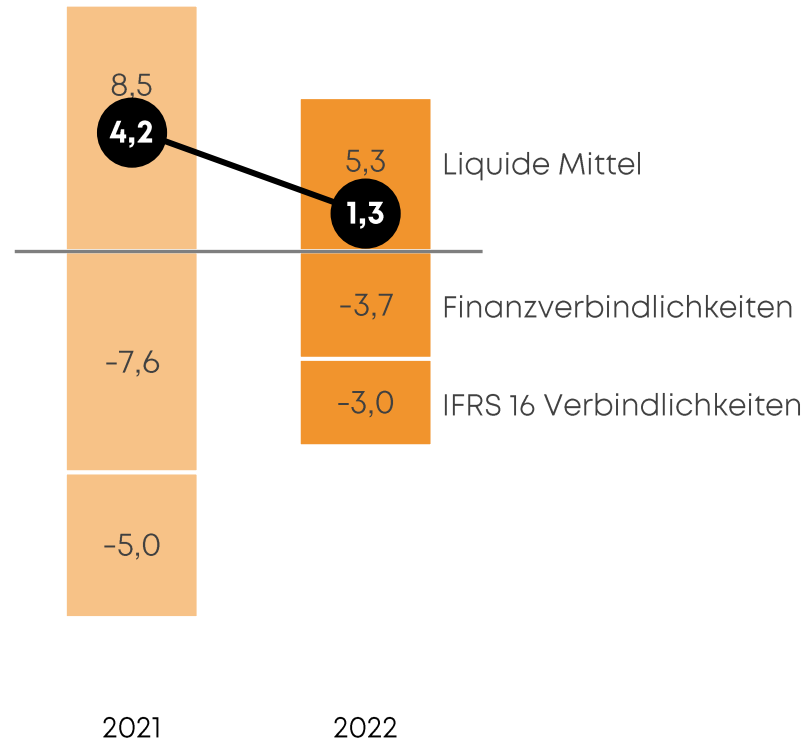
Operativer Cashflow

in € Mio.



Nettoverschuldung

in € Mio.

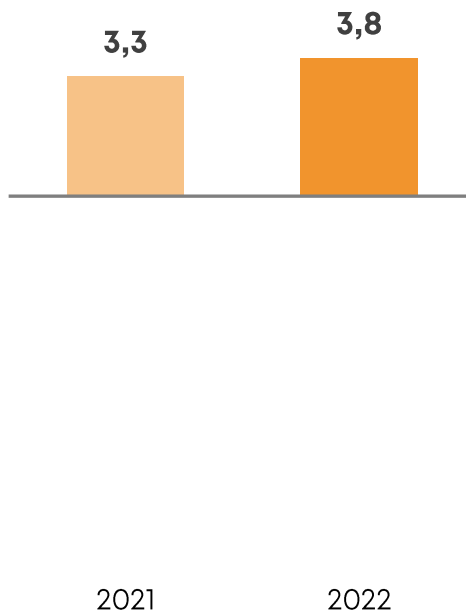


- Verringerung des operativen Cash-Verbrauchs (Cash burn)
- Seit Q1 2023 ohne bedeutender Finanzverbindlichkeiten

Cybersecurity: Verbesserungen bei Umsatz und EBITDA

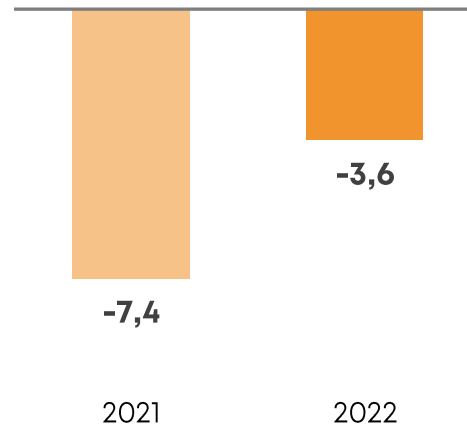
Segmentumsatz

in € Mio.



Segment-EBITDA

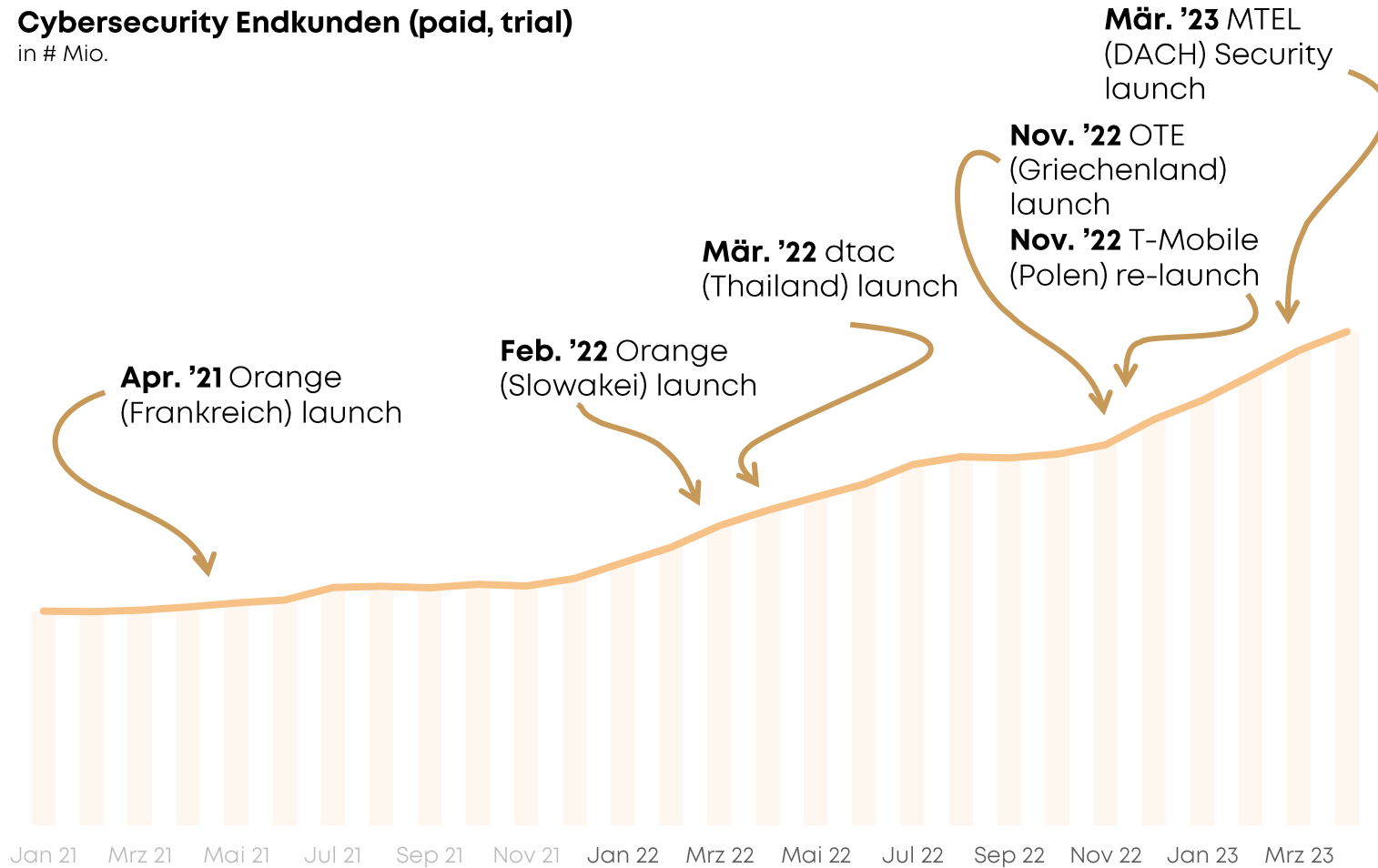
in € Mio.



- Steigerung des wiederkehrenden Umsatzes dem Kundenwachstum nachgelagert
- Performance Improvement Programm im Konzern zeigt Wirkung

Cybersecurity: Starkes Wachstum bei den Endkunden

Cybersecurity Endkunden (paid, trial)
in # Mio.

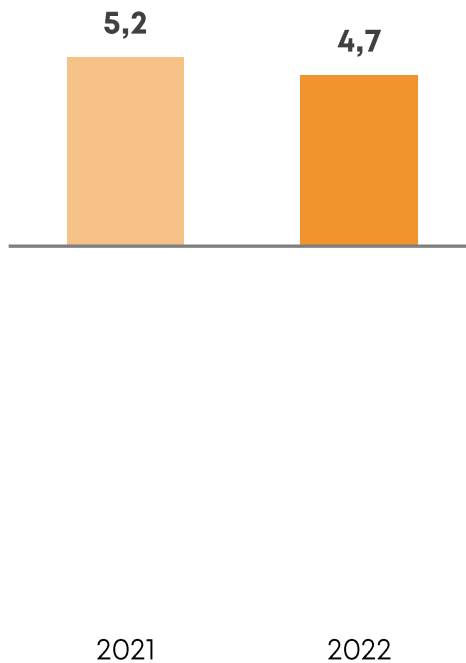


- Neue Rekordanzahl an aktiven Telekompartnern, und weitere bereits in der Projektpipeline
- Zahl der Endkunden mit cyan Cybersecurity Lösungen fast verdoppelt

BSS/OSS: Projektabschlüsse spiegeln sich in Umsatz und EBITDA wider

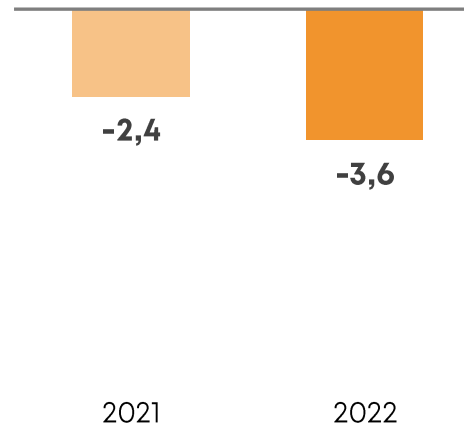
Segmentumsatz

in € Mio.



Segment-EBITDA

in € Mio.



- Zahlreiche Kunden 2022 gestartet, daher weniger Projektumsatz
- Kosten im Konzern den Geschäftsbereichen neu zugewiesen

BSS/OSS: Neuaufstellung des Geschäftsbereichs unter der Marke i-new

i-new als eigenständige Marke

- Entflechtung im Rahmen des Performance Improvement Programms
- Aufbau eigener zielgruppengerechter Ansprache
- Eigenständiges Branding mit Webseite

Status

- Eigenständiger Markenauftritt seit Q1 2023

Cross-Selling von Cybersecurity

- Zusammenarbeit ermöglicht schnellen Roll-out bei Kunden mit i-new BSS/OSS
- Zusätzliches Potenzial für Umsatz-Uplift bei Kunden und cyan

Status

- Launch von MTEL NetProtect in Q1 2023

Internationale Opportunitäten

- Nutzung von Opportunitäten insb. zur Erschließung junger Wachstumsmärkte in MEA
- Skalierung der bestehenden multi-tenant und multi-mno Plattformen (insb. NA)

Status

- Fortgeschrittene Leads in MEA und NA

- **Zwei von drei strategischen Initiativen bereits erfolgreich umgesetzt**
- **Bekannter Name wird gut angenommen und hilft bei der Leadgenerierung**

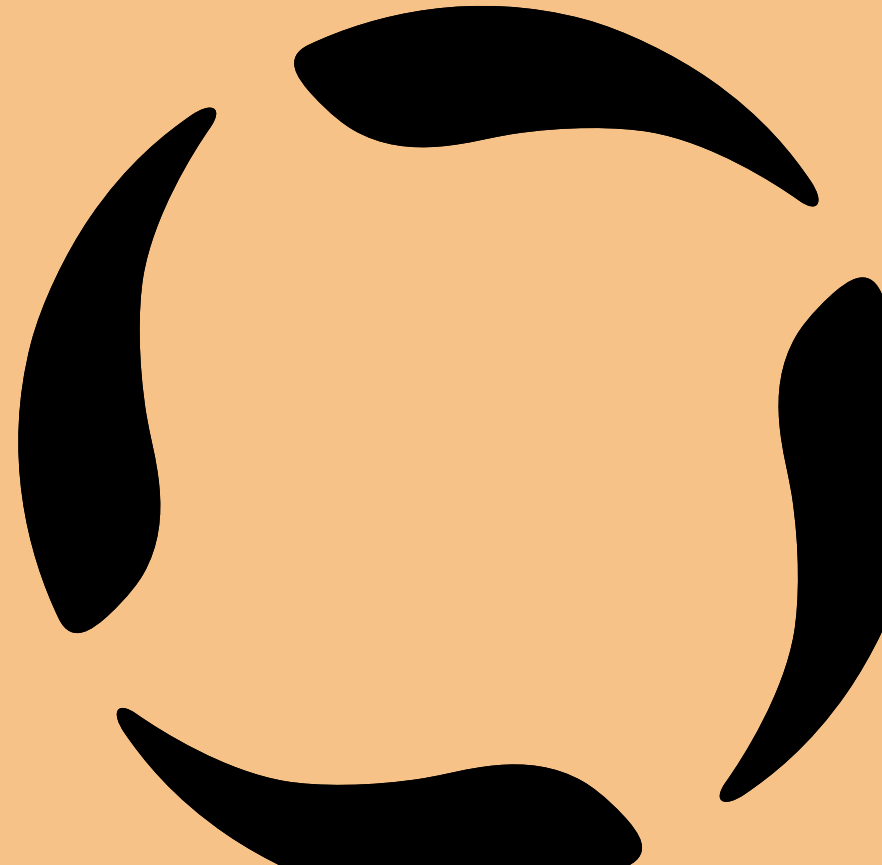
cyan AG: Einzelabschluss HGB-Kennzahlen

in tausend €	2022	2021
Rohergebnis Sonstige betriebliche Erträge	1.121	15
Aufwendungen Personal, Abschreibung, sonst. betriebliche Aufwendungen	- 1.461	- 2.614
Finanzergebnis Zinsaufwand und Zinsertrag	1.226	1.380
Ergebnis nach Steuern Ergebnis der cyan AG	969	- 1.213
Bilanzgewinn/-verlust Ergebnis nach Verrechnung mit Verlustvortrag	788	- 181
Bilanzsumme	98.263	91.387
Eigenkapitalquote	99%	95%

- **Positives Rohergebnis resultiert aus Darlehensverzicht im Konzern**
- **Reduktion der Aufwendungen ergeben sich durch verkleinerten Vorstand und aufgrund Einmaleffekten im Sozialaufwand im Vorjahr**

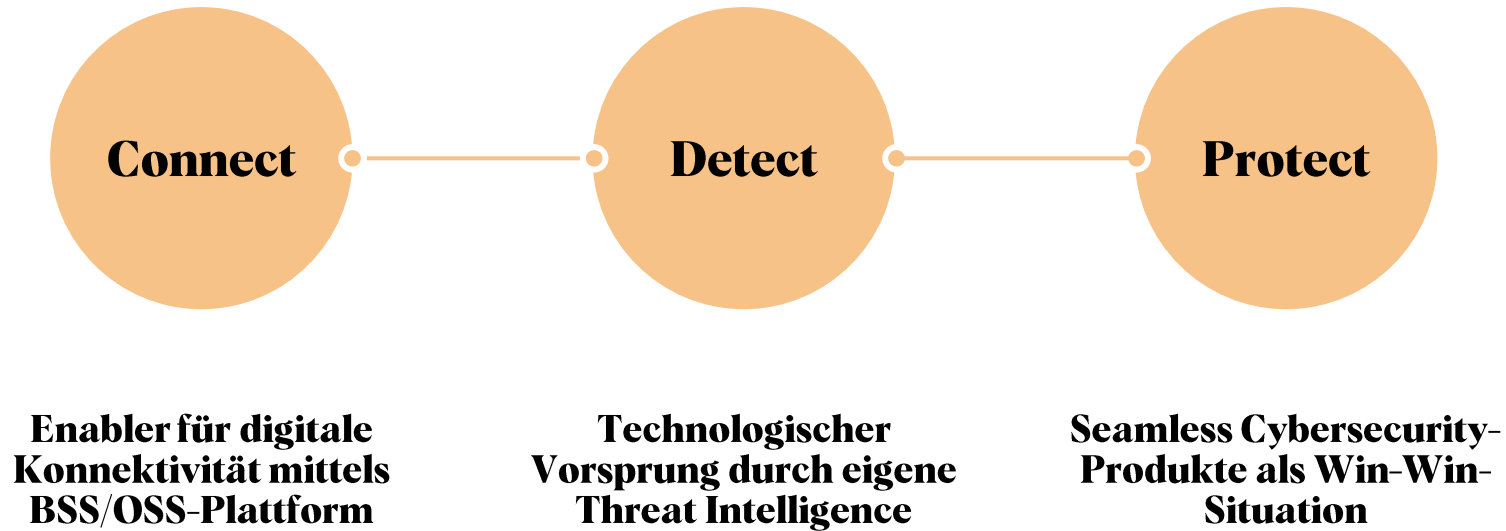
Bericht des Vorstands

Markus Cserna [CTO]



Globale Konnektivität und Cybersicherheit

Mit europäischen Wurzeln verbinden und schützen wir die Kunden internationaler (Telekommunikations-)Dienstleister



Cloudification Ausgewählter Services

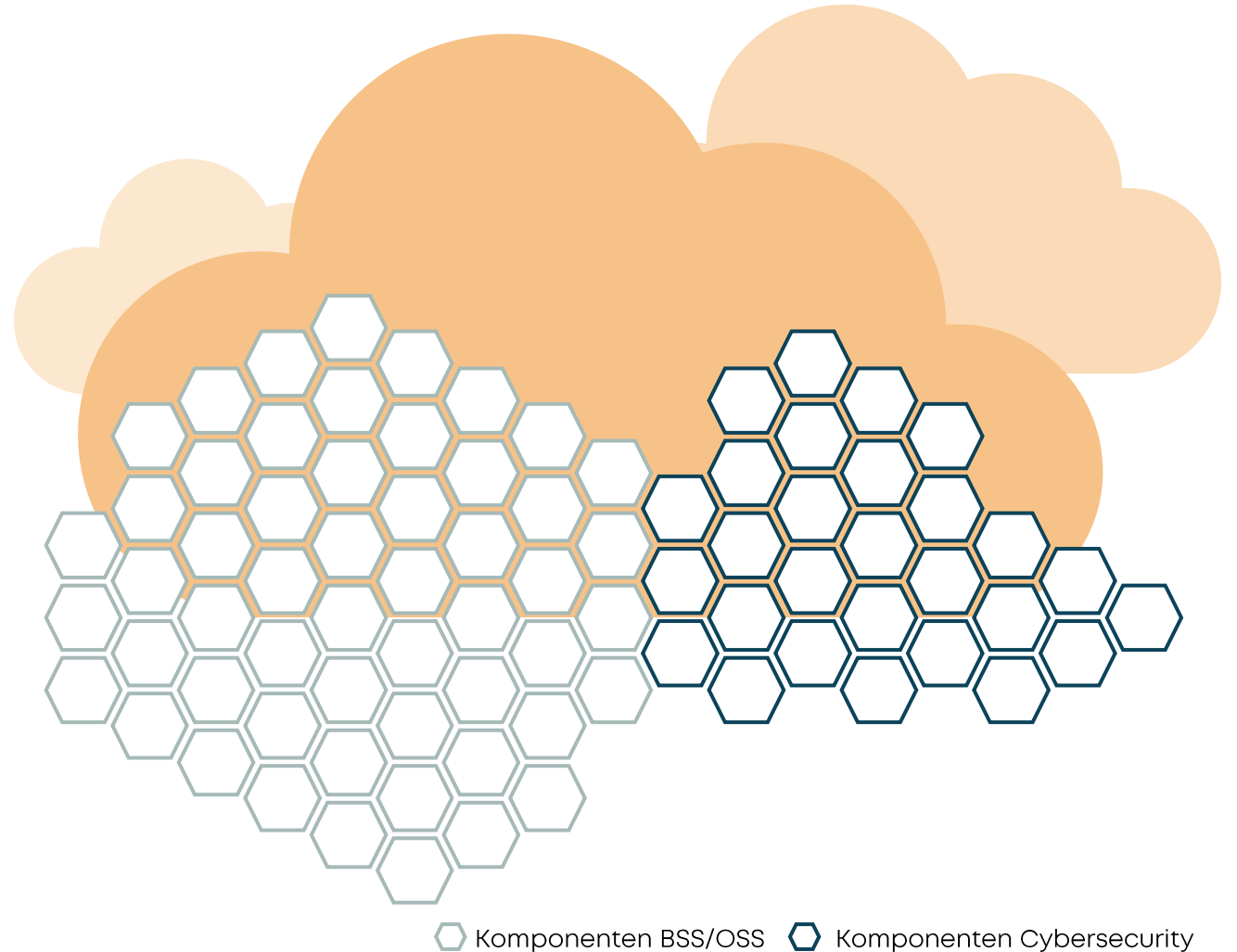
Durch gezielten Einsatz der hyperscaler-gestützten Cloud werden Deployments vereinfacht und die flexible Skalierung ermöglicht

Herausforderungen

- Komplexe Rollouts mit Telekomunternehmen in deren Infrastruktur
- Viele (individuelle) Optionen für Kunden verlangsamen Entscheidungsprozesse
- Schnelle Skalierbarkeit der Ressourcen nach Bedarf
- Upgrades in Sprüngen können zu Unterinvestment bei Partnern führen
- Potenzielle Partner brauchen eine „Mindestgröße“

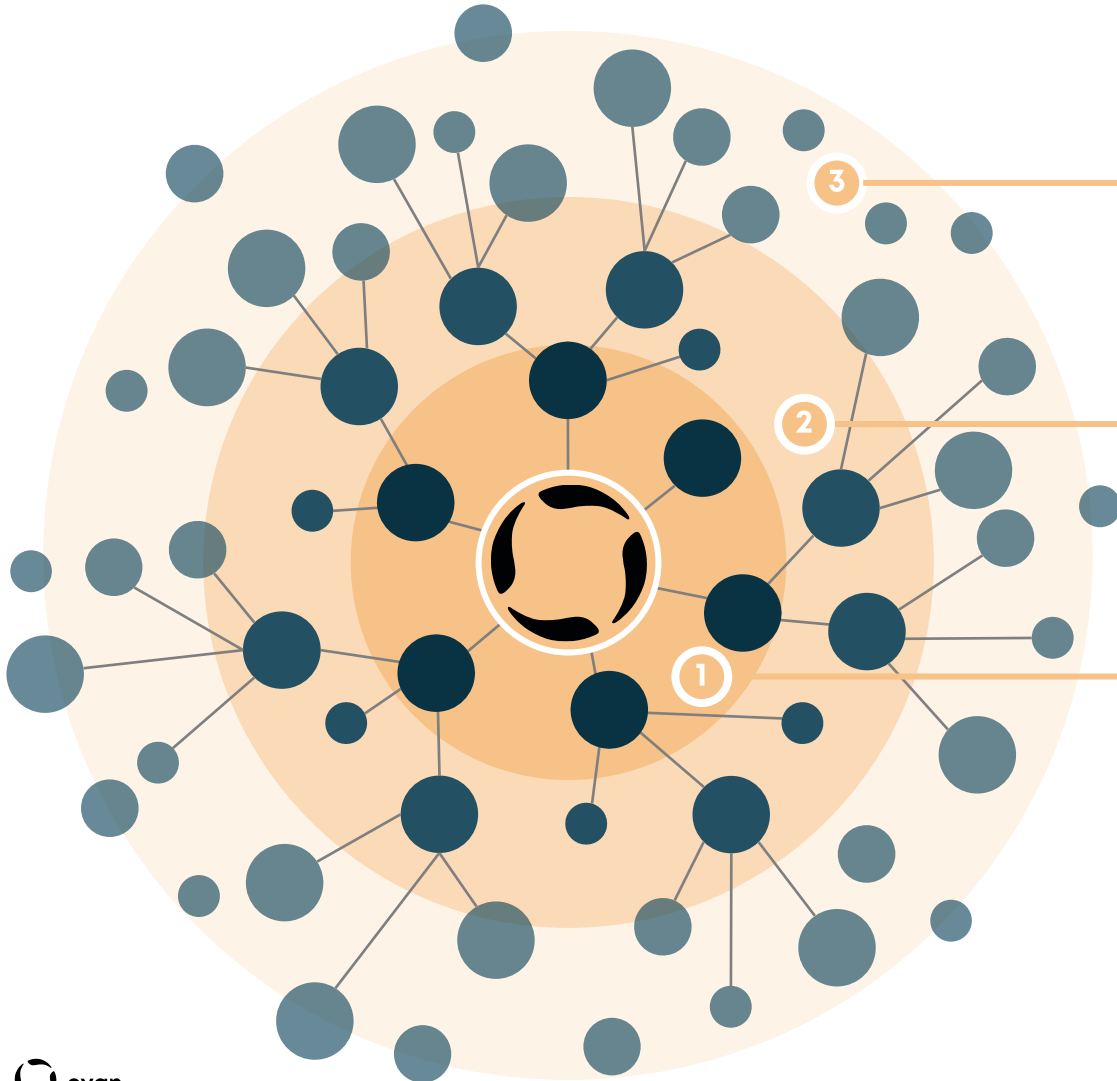
Cloudification

- Gezielte Auswahl von Komponenten für die Cloud
- Upfront-Capex wird faktisch eliminiert – kaum Kostenrisiko
- Flexible Skalierbarkeit vom ersten bis zum n-ten Subscriber
- (Teil-)automatisierte Deploymentprozesse und dadurch schnellerer Launch
- Kosteneinsparungen von bis zu 50% im BSS/OSS möglich



Erweiterung der AI & ML-Fähigkeiten

cyan setzt bereits seit Jahren erfolgreich auf AI und ML bei der Erkennung von Gefahren im Internet



3. ML&AI Ebene

- Direkte Verarbeitung von Kundeninput
- Proaktive Erkennung von Phishing und Malware
- Unsupervised Learning

Herausforderungen

- Sicherstellung der Qualität und User-Experience
- Beachtliche Datenmengen durch User-Input

2. ML&AI Ebene

- Erkennung von Scams und Brand Impersonation
- Data Mining
- Supervised Learning

Herausforderungen

- Image-Processing erfordert mehr Ressourcen
- Streamlining der Architektur um Effizienz zu Gewährleisten

1. ML&AI Ebene

- Webseitenkategorisierung, vorw. Textbasiert
- Erkennung von Phishing mit Heuristik
- Erkennung von Malware (insb. DGA)

Herausforderungen

- Auslastung der Infrastrukturen durch steigende Nutzung und Preise
- Reduktion von False Positives
- Menschliche Kontrolle der AI/ML

Produktevolution zum Gerätebasierten Schutz

Mit der vollständigen Produktevolution von Clean Pipe über OnNet bis zur PC-Applikation ist cyan der einzige 360° Security-Anbieter für Telekom und darüber hinaus



Gemeinsame
Architektur in der Cloud

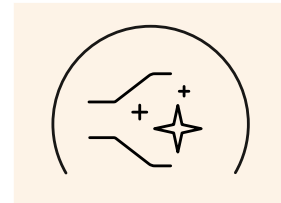


Bewährte cyan Threat
Intelligence



Standardisierte
Interfaces (API)

Netzwerkbasierter Schutz



Clean Pipe

- Kaum Individualisierung für Endkunden
- Schneller Rollout



OnNet

- Anpassungsmöglichkeiten für Endkunden
- Komplexere Anbindungen

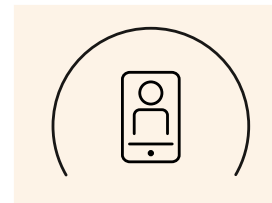


Telekomunabhängige
Provisionierung



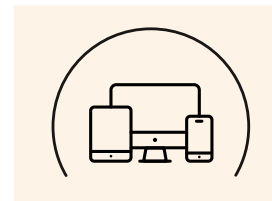
cyan Brand oder White
Label

Gerätebasierter Schutz



OnDevice (Phone)

- Als eigene App oder via SDK in Kundenapp
- Appstore- oder Webshop-anbindung



OnDevice (PC)

- Insbesondere für Business-Kunden relevant
- Vervollständigung des 360° Seamless Schutzes

cyan

cyan AG

Hauptversammlung 2023

10. Juli 2023 | München (virtuell)



Tagesordnungspunkte

cyan

1

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der cyan AG zum 31. Dezember 2022, des gebilligten Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts zum 31. Dezember 2022 sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2022

2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2022

3

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

4

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

5

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2023

6

Beschlussfassung über die Wahlen zum Aufsichtsrat

7

Beschlussfassung über die Aufhebung des bestehenden Genehmigten Kapital 2022, die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2023 mit möglichem Ausschluss des Bezugsrechts sowie die entsprechende Satzungsänderung

8

Beschlussfassung über eine Satzungsänderung zur künftigen Ermöglichung virtueller Hauptversammlungen

9

Beschlussfassung über eine Satzungsänderung zur künftigen Ermöglichung der Teilnahme von Aufsichtsratsmitgliedern an Hauptversammlungen im Wege der Bild- und Tonübertragung



Beschlussfassung über die Wahlen zum Aufsichtsrat: Alexander Singer

Tagesordnungspunkt

6



- Rechtsanwalt und Partner der Kanzlei Singer Fössl Rechtsanwälte OG
- Mitglied diverser Aufsichtsräte sowie Beiräte und Mitglied von Vorständen einiger Privatstiftungen
- Autor zahlreicher rechtswissenschaftlicher Publikationen auf dem Gebiet des österreichischen und deutschen Gesellschaftsrechts
- Mehr als 30 Jahre Erfahrung als Anwalt und Unternehmer

Maßgeblich sind ausschließlich die im Bundesanzeiger veröffentlichten Beschlussvorschläge, wie sie vom Versammlungsleiter zur Abstimmung gestellt werden.

Beschlussfassung über die Wahlen zum Aufsichtsrat: Markus Messerer

Tagesordnungspunkt

6



- Chief Strategy & Commercial Officer bei Telia Company AB (Telekomkonzern)
 - Mitglied des Verwaltungsrats bei schwedischen und finnischen Broadcasting- und Medienunternehmen (TV4 AB und MTV Oy)
 - Über 20 Jahre Erfahrung in der Informations- und Kommunikationstechnikbranche (ITK)
 - Spezialist für Strategie und digitale Transformation
-
- Seit März 2023 Mitglied des Aufsichtsrats der cyan AG

Maßgeblich sind ausschließlich die im Bundesanzeiger veröffentlichten Beschlussvorschläge, wie sie vom Versammlungsleiter zur Abstimmung gestellt werden.



Diese Präsentation (die "Präsentation") wurde ausschließlich zu Diskussionszwecken erstellt. Die Präsentation ist kein Wertpapierprospekt und die darin enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar und sind auch nicht Bestandteil eines solchen. Die Wertpapiere, auf die in der Präsentation Bezug genommen wird, wurden und werden nicht gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung oder gemäß den geltenden Wertpapiergesetzen eines Bundesstaates, einer Provinz, eines Territoriums, einer Region oder einer Gerichtsbarkeit der Vereinigten Staaten, Australiens, Kanadas oder Japans registriert und daher stellt diese Präsentation kein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten, Australien, Kanada oder Japan oder in einer anderen Gerichtsbarkeit, in der ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf ungesetzlich wäre, dar und ist auch nicht Bestandteil eines solchen Angebots. Dementsprechend dürfen solche Wertpapiere weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten, Australien, Kanada oder Japan oder einer anderen Jurisdiktion angeboten, verkauft, ausgeübt, übertragen, geliefert oder vertrieben werden, wenn dies einen Verstoß gegen die einschlägigen Gesetze der jeweiligen Jurisdiktion darstellen würde oder eine Registrierung dieser Wertpapiere in der jeweiligen Jurisdiktion erforderlich wäre, es sei denn, es gilt eine Ausnahmeregelung.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung und/oder Rechtsberatung dar. Die Präsentation darf ohne die ausdrückliche vorherige schriftliche Zustimmung von cyan nicht veröffentlicht, vervielfältigt oder an Dritte weitergegeben werden.

Die Präsentation ist nur für Personen bestimmt, an die sie rechtmäßig übermittelt werden darf („relevante Personen“), und richtet sich nur an diese Personen, die keine relevanten Personen sind, sollten nicht aufgrund dieser Präsentation oder ihres Inhalts handeln oder sich darauf verlassen. Diese Präsentation stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Aktien oder anderen Wertpapieren der cyan AG (die „Gesellschaft“) dar, noch ist sie oder ein Teil davon oder die Tatsache ihrer Verteilung Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung oder für diesbezügliche Anlageentscheidungen, noch stellt sie eine Empfehlung in Bezug auf die Aktien und anderen Wertpapiere der Gesellschaft dar.

Die hierin enthaltenen (ungeprüften) historischen Finanzinformationen und Zahlen sind vorläufig und unterliegen Anpassungen und Änderungen. Alle Aspekte der Präsentation müssen im Zusammenhang mit umfassenderen und unabhängig beschafften Informationen betrachtet werden, die für eine Entscheidung in Bezug auf den Gegenstand der Präsentation erforderlich sein können. Jeder Empfänger der Präsentation sollte in Absprache mit seinen eigenen Rechts-, Steuer-, Regulierungs-, Buchhaltungs- und sonstigen einschlägigen Beratern alle wirtschaftlichen Risiken und Chancen sowie die rechtlichen, steuerlichen, regulatorischen und buchhalterischen Eigenheiten und Folgen einer jeden Transaktion, soweit sie ihn betreffen, selbst bestimmen. Die in der Präsentation dargestellte Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung verstanden werden, und es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf irgendeinen Aspekt der Präsentation gegeben. Das Unternehmen übernimmt keine Verantwortung für direkte oder indirekte Verluste oder sonstige Schäden, die sich aus dem Vertrauen auf die in der Präsentation enthaltenen Informationen oder deren Verwendung ergeben, und lehnt ausdrücklich jede Haftung dafür ab.

Bestimmte Aussagen, die in dieser Präsentation enthalten sind oder auf die verwiesen wird, können „zukunftsgerichtete Aussagen“ in Bezug auf die Geschäftstätigkeit, die Leistung, die Aussichten und/oder die finanzielle Lage des Unternehmens darstellen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind naturgemäß mit einer Reihe von Risiken, Ungewissheiten und Annahmen verbunden, und die tatsächlichen Ergebnisse oder Ereignisse können erheblich von den in diesen Aussagen ausgedrückten oder implizierten abweichen. Es besteht daher ein erhebliches Risiko, dass Anleger ihr gesamtes in die Gesellschaft investiertes Geld verlieren können. Dementsprechend kann keine Zusicherung gegeben werden, dass bestimmte Erwartungen erfüllt werden, und es sollte kein Vertrauen in zukunftsgerichtete Aussagen gesetzt werden. Nichts in dieser Präsentation sollte als Gewinnprognose ausgelegt werden. Alle zukunftsgerichteten Aussagen, die sich auf die Präsentation beziehen, werden in ihrer Gesamtheit durch diesen Warnhinweis eingeschränkt.

Keine der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen darf als verbindliche oder rechtlich durchsetzbare Verpflichtung, Vertrag oder Vertragsangebot in Bezug auf ihren Gegenstand ausgelegt werden. Soweit gesetzlich zulässig, unterliegen alle rechtlichen Erwägungen, die sich aus dieser Präsentation ergeben, dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.