

North Media A/S

Aktieinfo - investorarrangement
8. juni 2021

Agenda

- North Media kort fortalt
- Aktionærafkast og kapitalberedskab
- Højdepunkter fra 1. kvartal 2021
- Strategi 2021-23
- Last Mile
- Digital Services
 - BoligPortal
 - Ofir
 - Bekey
- Forventninger og ambitioner
- Spørgsmål og svar



Kåre Stausø Wigh
Ordførende direktør, CFO



Henrik Løvig
Koncerndirektør
CEO, North Media Online

Udsagn om fremtiden

Præsentationen indeholder udsagn om fremtiden, herunder forventninger til 2021, der som følge af deres natur er forbundet med risici og usikkerhedsfaktorer, hvilket indebærer, at den faktiske udvikling kan afvige væsentligt fra det forventede. Der henvises til årsrapportens afsnit om risici (side 44-45).

En fokuseret value- og vækstvirksomhed

Last Mile

- Markedsledende position
- Attraktiv, forudsigelig indtjening



**Detailhandel og andre annoncører
samt lokale ugeaviser**

Landsdækkende distribution af
~1,3 mia.
tilbudssaviser, lokalaviser og
direct mail



Forbrugere i bred forstand

Digital platform med
>100 mio.
visninger af tilbudssaviser
og kataloger

Digital Services

- Årlige vækstrater på $\geq 20\%$
- Stigende indtjening
- Potentiale til skalering



Boligudlejere

Formidling af
>100.000
lejeboliger



Boligsøgende



Arbejdsgivere

Formidling af
>33.000
jobopslag



Jobsøgende



**Distributører og
hjemmepleje**

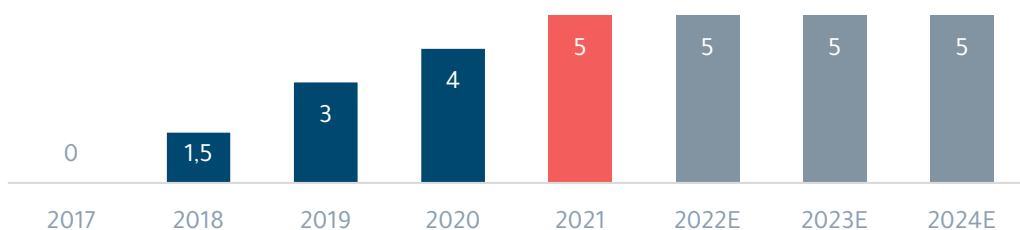
Digitale adgangsløsninger
>10 mio.
døråbninger årligt



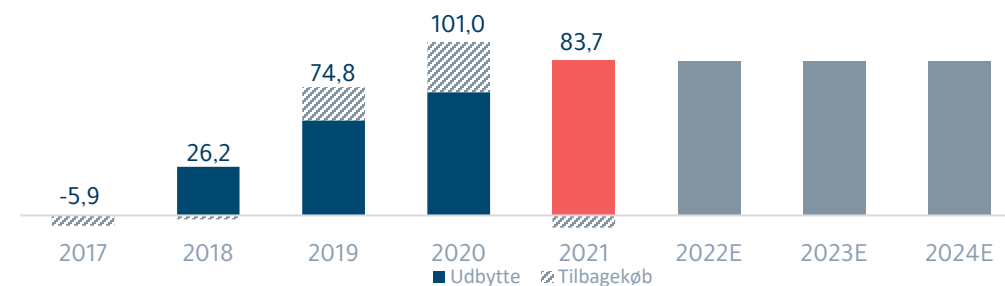
Ejendomme

Aktionærafkast og kapitalberedskab

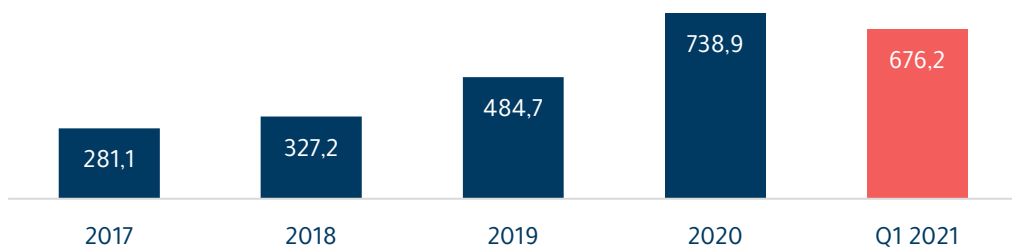
Udbytte pr. aktie (kr., udbetalingsår)



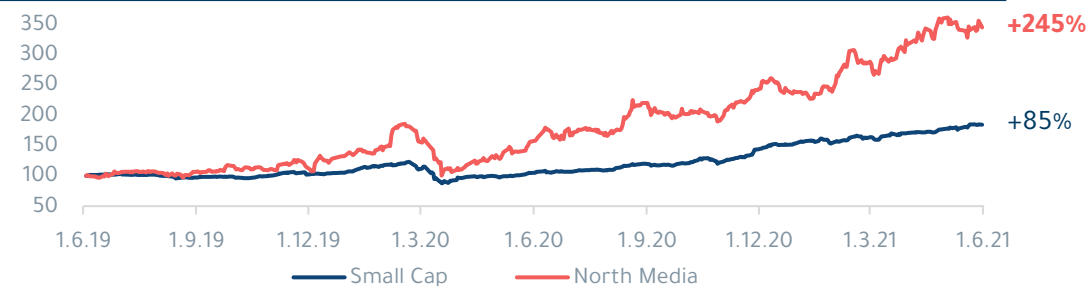
Samlede udlodninger til aktionærerne (netto, mio. kr.)



Kapitalberedskab (mio. kr.)



Kursudvikling seneste 24 måneder (indekseret)



Højdepunkter Q1-2021

Samlede resultater som ventet

Omsætning på 243 mio. kr.

- COVID-19, periodeforskydninger og strategiske initiativer

Primært driftsresultat på 64 mio. kr.

- Overskudsgrad forbedret med 0.9pp til 26.5%

Resultat ekskl. værdipapirafkast på 52 mio. kr.

- 47 mio. kr. i 1. kvartal 2020.

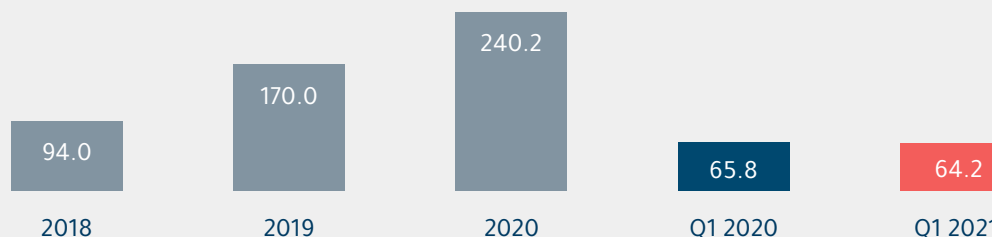
Pengestrømme fra driften: 27 mio. kr.

- Udskudt afregning af A-skatter for ca. 20 mio. kr.

Omsætning (mio. kr.)



EBIT (mio. kr.)



Pengestrømme fra driften (mio. kr.)



Sammenligningstal for 2019 tilpasset for at afspejle effekt af ophørende aktivitet

Forretningsområderne i Q1-21

Last Mile



- Volumen som ventet påvirket af COVID-19 i januar og februar
- Grænsehandel og shoppingcentre udskød kampagner pga. COVID-19 restriktioner
- Besparelser opvejer indtjeningseffekt
- Reduceret risiko, forventninger oppræciseret

Omsætning

209

(225)

EBIT

62

(64)

Overskudsgrad

29.5%

(28.4%)

Digital Services



- 6% vækst som ventet påvirket af intro af ny freemium platform
- Udgifter til udvikling og lancering påvirker midlertidigt indtjening
- Opmuntrende respons fra lejere og udlejere



- Salg og indtjening bedre end ventet
- 65% vækst især drevet af jobs fra private arbejdsgivere
- Partnerskab med Google Jobs
- Konsolidering af SoMe markedslederskab



- Resultater påvirket af periodeforskydninger
- Lovende pipeline i Opgangs-markedet
- Aftale med stor ejendomsadministrator
- COVID-19 besværliggør udrulning i etageejendomme

Omsætning

34

(32)

EBIT

5

(3)

Overskudsgrad

15.6%

(10.4%)

Strategi 2021-23

Værdiskabelse gennem investering i digital transformation og lønsom vækst

Segmentering

Ny segmentering: Last Mile og Digital Services

Udvikling af Last Mile

Optimeringer, nye produkter, pakning til nærmarkeder

~20% årlig vækst i Digital Services

Skalering og internationalisering af nuværende virksomheder

Opkøb

Køb og skalering af kommercielt validerede Digital Services virksomheder

Vækst og marginer

Styrke indtjening trods svagt volumenfald i FK, organisk vækst fra 2022

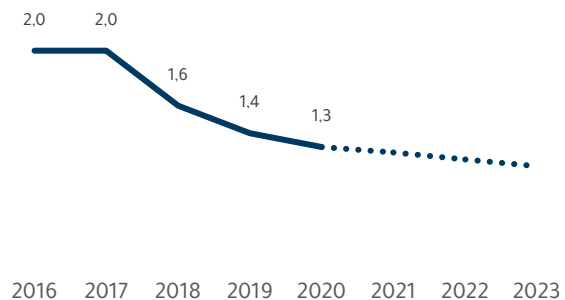
Last Mile



Strategisk fokus 2021-23

- Styrke kerneforretning - effektivisere drift
- Selekeret post og adresseløse forsendelser
- Udvide samarbejde med Deutsche Post
 - Pakning til ~500.000 husstande fra 1. juli
 - Ambition om at dække 2 mio. husstande
- Udforske andre muligheder internationalt

Samlet volumen for adresseløse forsendelser (mia. stk.)



- Volumen fald aftager efter en årrække med ~8% fald
- Fortsat behov for masse-kommunikation for at tiltrække kunder til fysiske butikker
- Unikt produktions- og distributionssystem

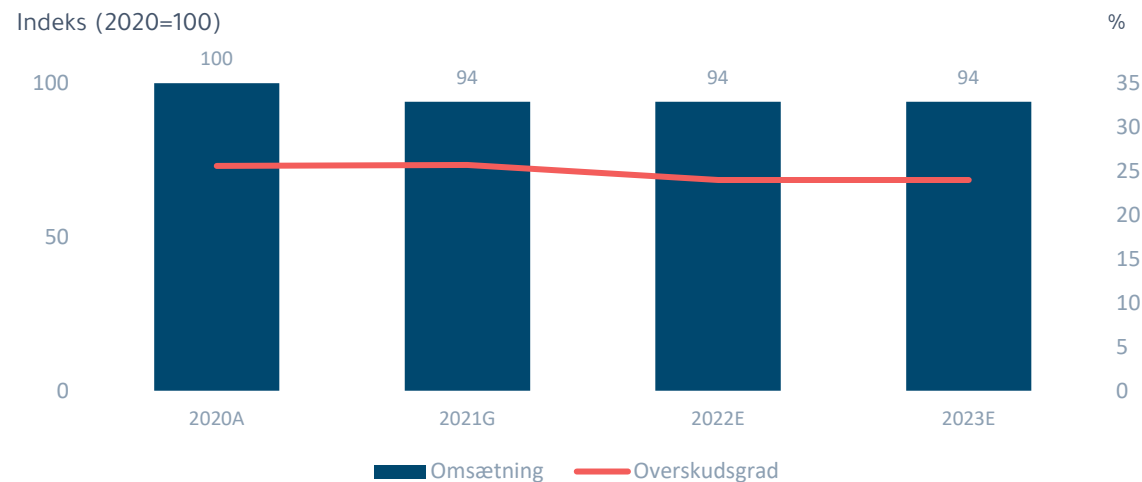
Forventninger til 2021

- Omsætning: 850-870 mio. kr.
- EBIT: 215-230 mio. kr.

Ambitioner for 2022-2023

- Omsætning: Som i 2021
- Overskudsgrad i 2023: Stabil og i niveauet 24%

Indekseret omsætning og overskudsgrad (2020F-2023E)



Digital Services



Strategisk fokus 2021-23

- Fortsat vækst baseret på veletablerede digitale platforme og infrastruktur
- Skalering i Danmark
- Skalering internationalt

Op til 200 mio. kr. til opkøb

- Synergi til eksisterende forretninger på nuværende markeder
- Potentiale for international ekspansion

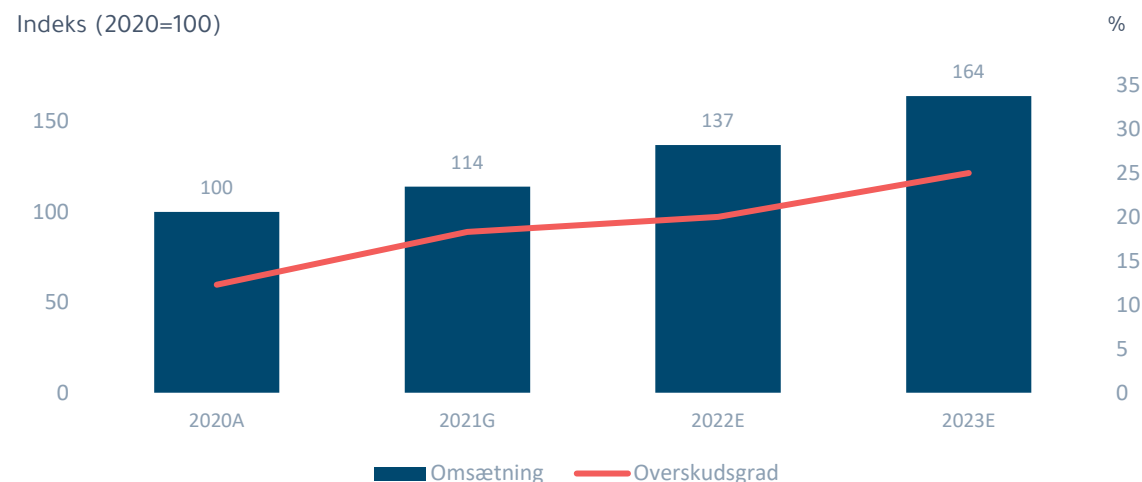
Forventninger til 2021

- Omsætning: 145-155 mio. kr.
- EBIT: 25-30 mio. kr.

Ambitioner for 2022-2023

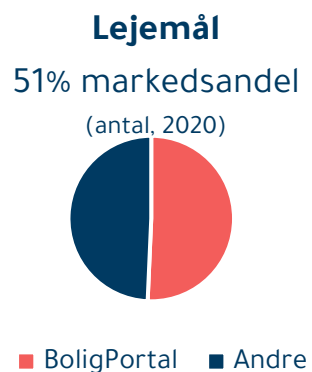
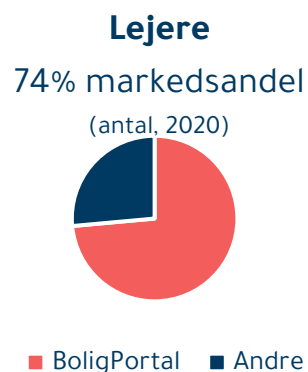
- Omsætning: ~20% årlig vækst (ekskl. opkøb)
- Overskudsgrad: ~25% i 2023 (ekskl. opkøb)

Indekseret omsætning og overskudsgrad (2020F-2023E)

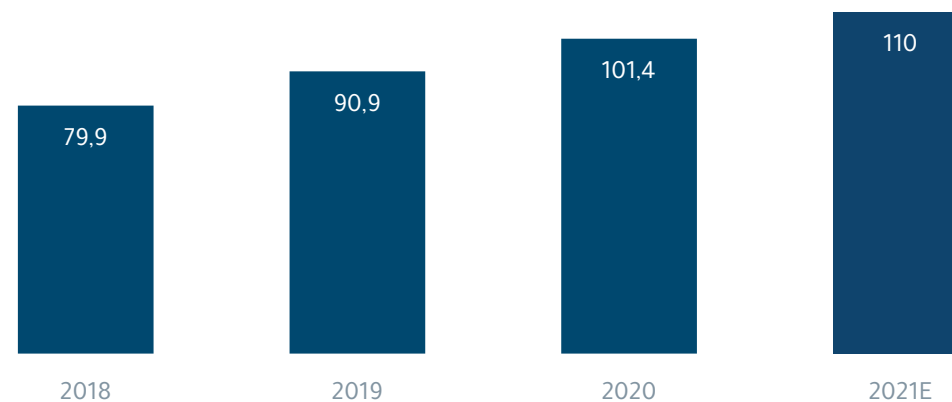


Fra markedsplads til integreret lejeboligplatform

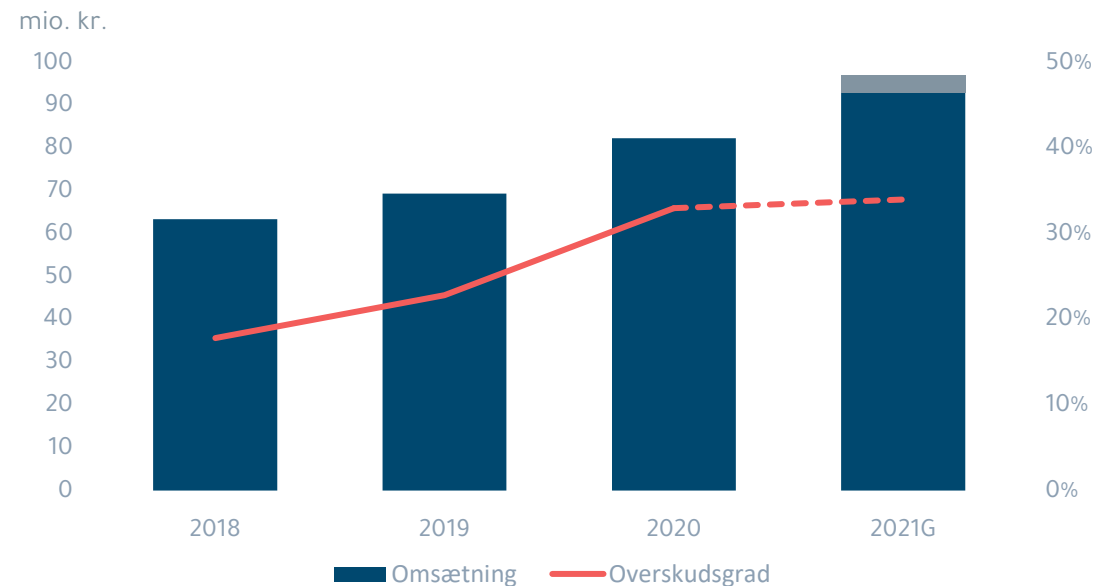
- Udvikle integrerede services i tillæg til markedspladsen
- Sikre stabile indtægter via recurring revenue
- Udrulle servicekoncepter og serviceaftaler i Sverige



Boliger formidlet på BoligPortal ('000)



Omsætning og overskudsgrad



Integreret lejeboligplatform



Datahøst



Lejer
Match
Annonce



Data



Databerigelse

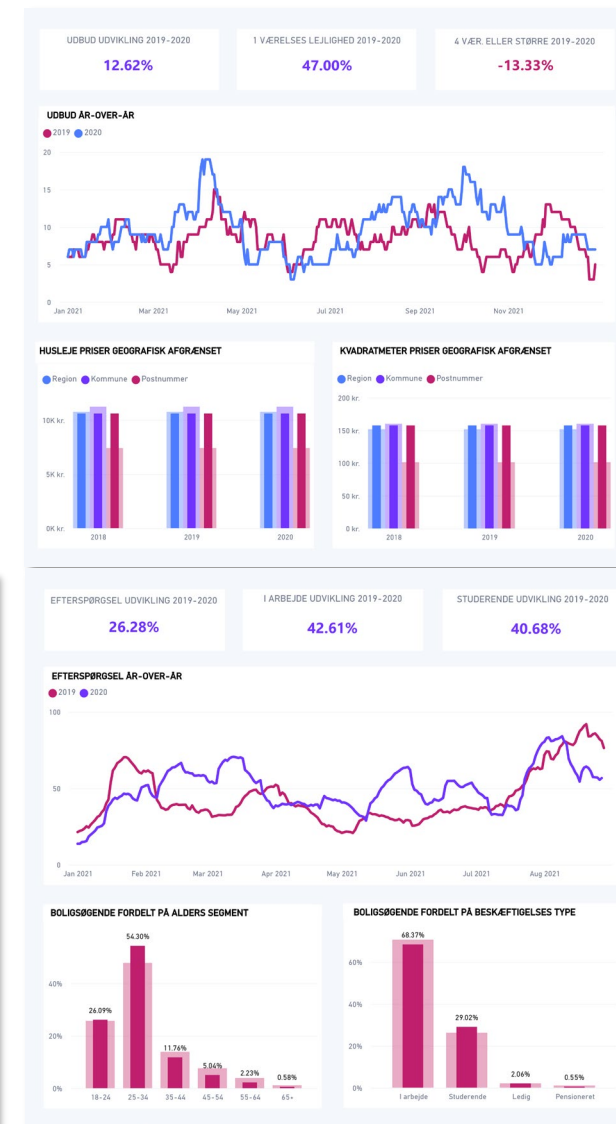
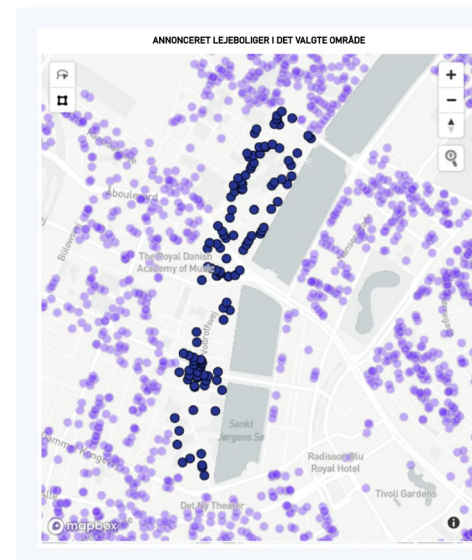


Husleje
Lejere
Forbrug
RKI
OIS/BBR

- Dækker hele værdikæden
- Sikker og nem søgefunktion for lejere
- Digitale leje- og flytterapporter med integrerede services
- Optimering af ejendomsportefølje for udlejere
- Skræddersyede analyseredskaber for ejendomsbranchen

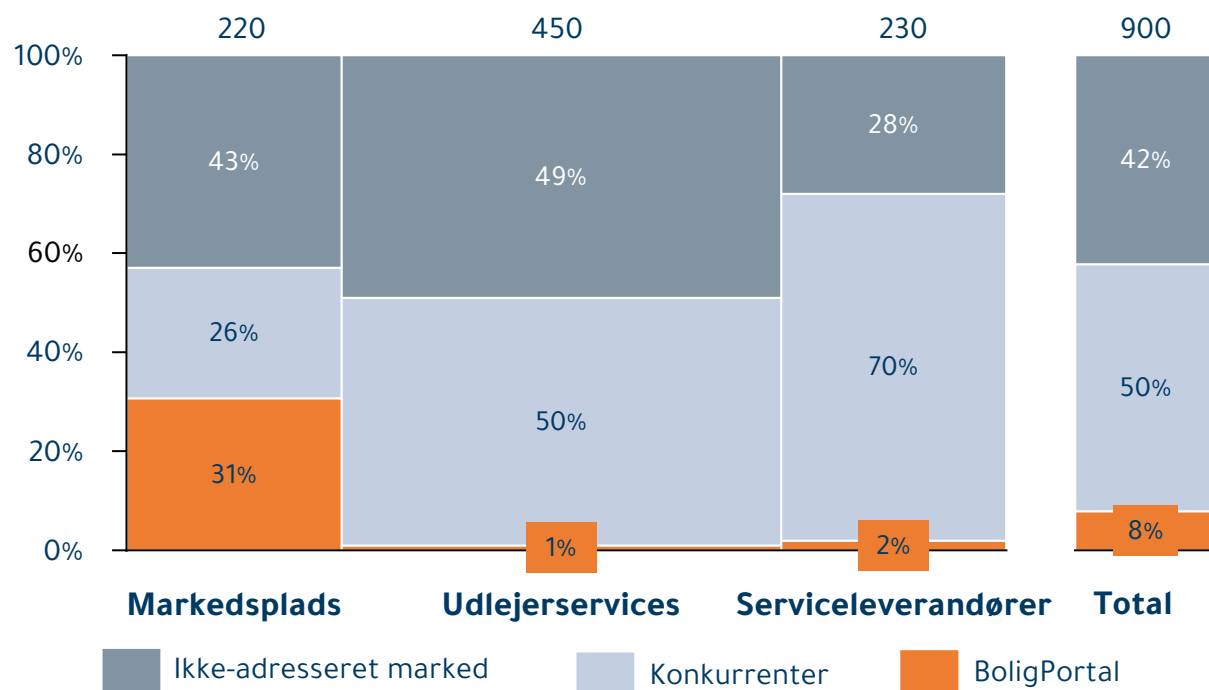


Databaseret beslutningstagning for udlejere, udviklere, arkitekter, m.fl.



Markedspotentiale

Adresserbart marked i Danmark (mio. kr.) og markedsandele (%)

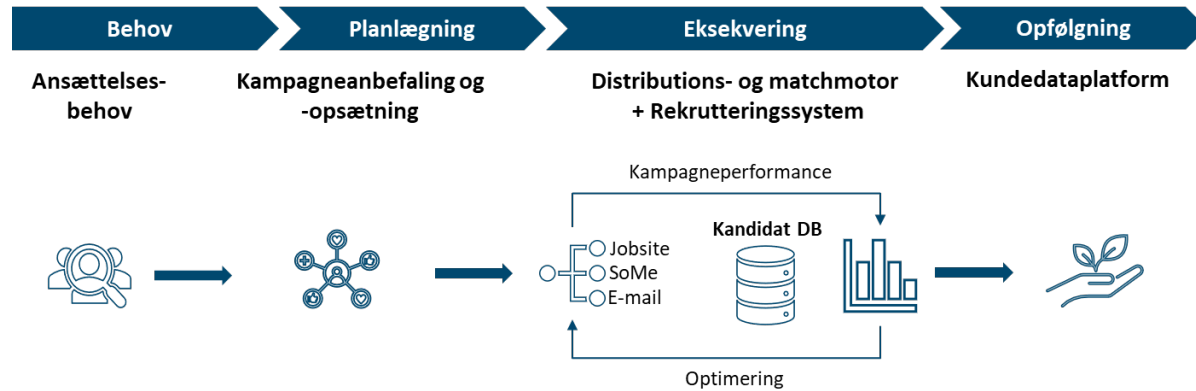


Strategiske ambitioner

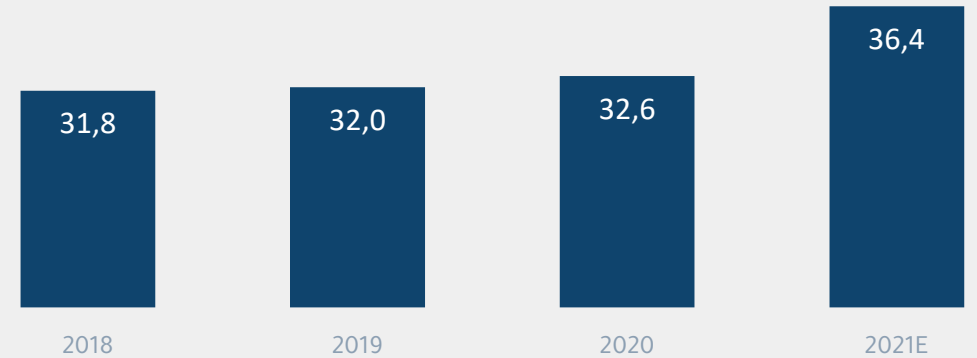


Yderligere styrkelse af Danmarks bredeste jobunivers

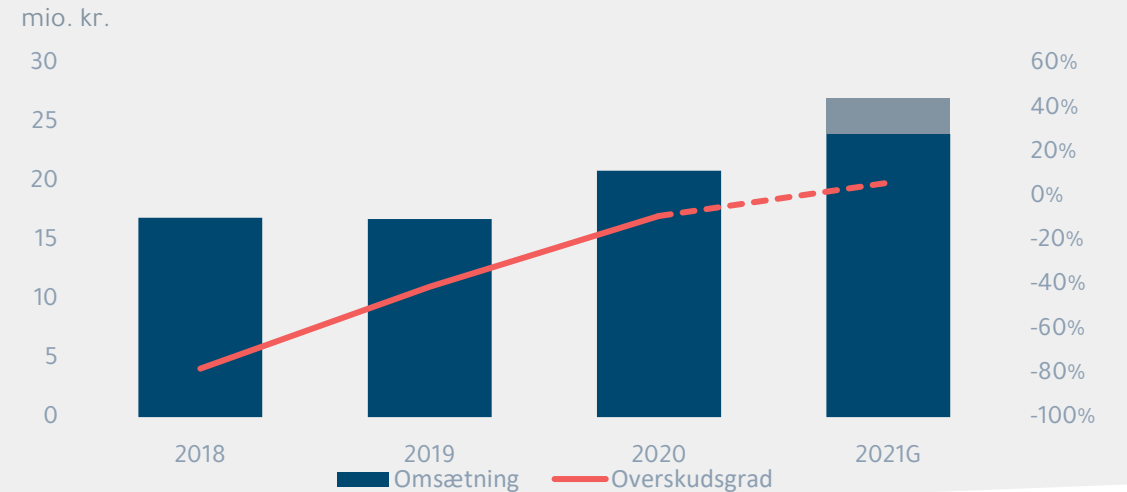
- Fra turnaround til høj, lønsom vækst
- Vinde markedsandele, opdyrke nye kundegrupper
- Styrke salgsindsats og branding
- Optimere platform og brug af data



Antal stillingsannoncer formidlet ('000 stk.)



Omsætning og overskudsgrad

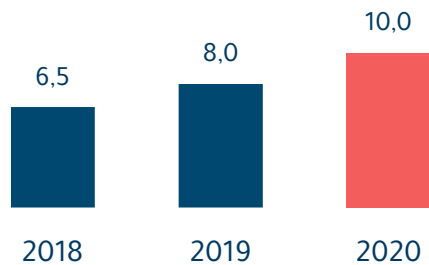




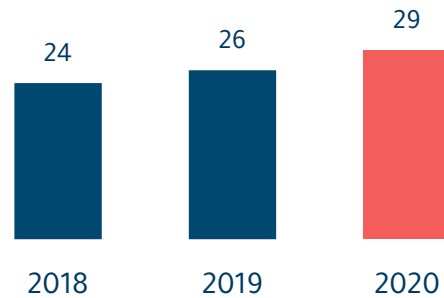
Udvide kundegrundlag med afsæt i Storkøbenhavn

- Aftaler med distributører og hjemmelieferandører
- Øge dækning i Storkøbenhavn
- Ekspandere til andre store byer i Danmark
- Internationalisering

Antal døråbninger, total (mio.)

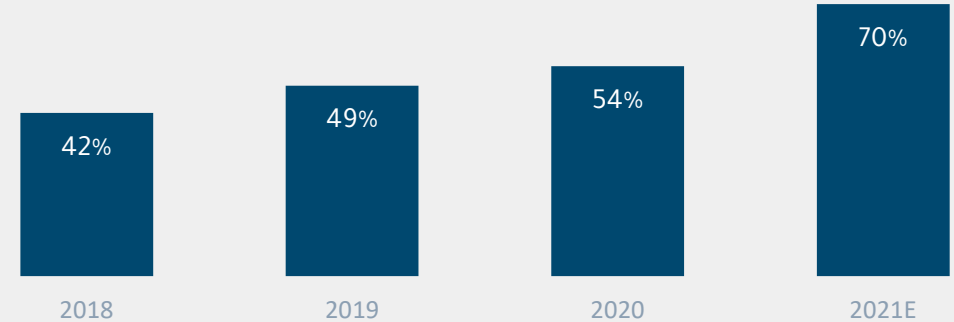


Danske kommunekunder (antal)



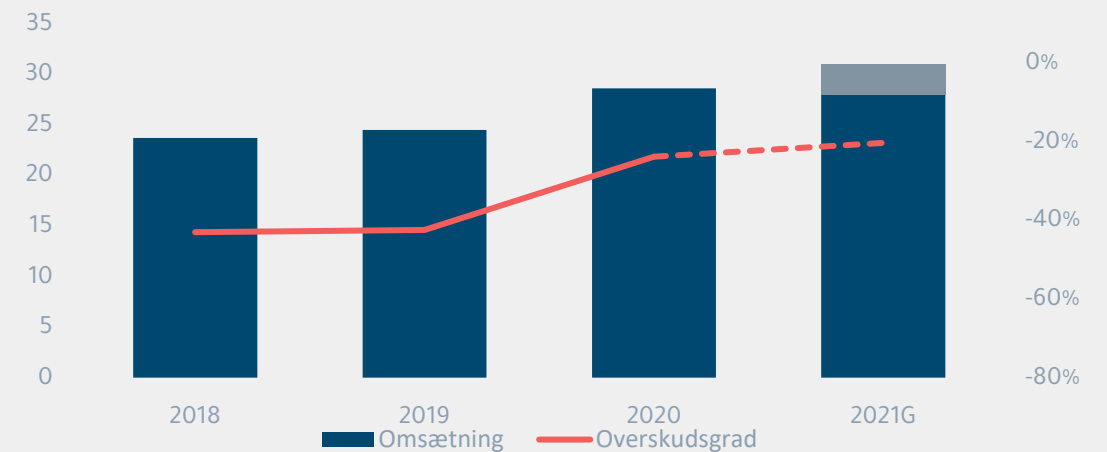
Dækning i Storkøbenhavn - andel opgange med SmartRelay

~45.000 aflåste opgange



Omsætning og overskudsgrad

mio. kr.



Forventninger til 2021 og ambitioner for 2022-23

Ambitioner 2022-23 for koncernen

Omsætning: ~3% årlig organisk vækst

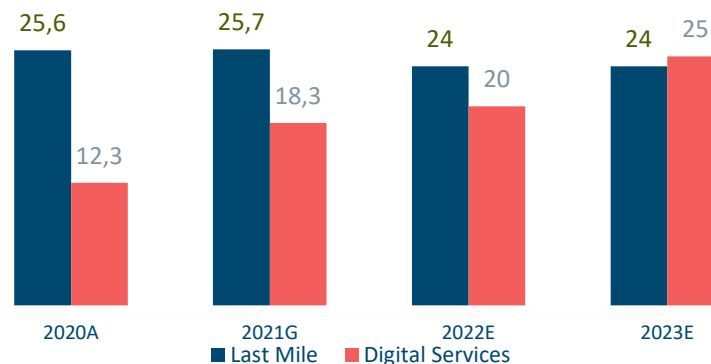
- Stabil omsætning i Last Mile
- ~20% vækst i Digital Services

Overskudsgrad: ~24% i 2023 (ekskl. opkøb)

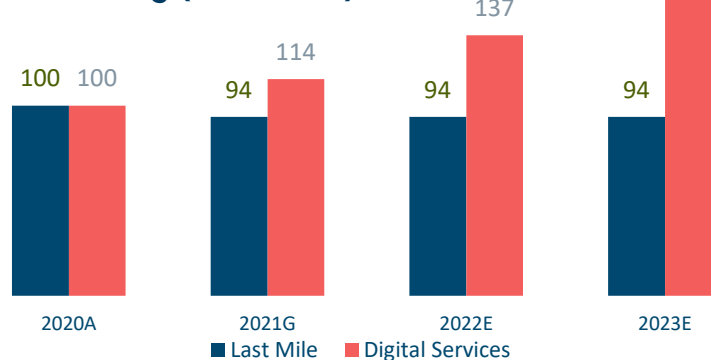
Investeringer/opkøb: Op til 200 mio. kr.

Ambition om at betale udbytte på 5 kr. pr. aktie for hvert regnskabsår 2021-2023

Overskudsgrad (%)



Indekseret omsætningsudvikling (2020=100)



Forventninger til 2021 for koncernen

Omsætning

995-1.025 mio. kr.

Årsrapporten: 985-1.025 mio. kr.
(2020: 1.045 mio. kr.)

EBIT*

235-255 mio. kr.

Årsrapporten: 230-255 mio. kr.
(2020: 240 mio. kr.)

*) North Media har tidligere oplyst forventninger som EBIT for særlige poster, men forventninger vil fremover inkludere særlige poster.

Spørgsmål?

IR kontakt:

CEO Kåre Stausø Wigh
E: kw@northmedia.dk

T: (+45) 3957 7000
M: (+45) 2565 2145

Tak for i dag