

16 November, 2022

Økonomisk Ugebrev Investor Konference

North Media

Økonomisk Ugebrevs investorkonference
















Lasse Brodt
CEO



Kåre Wigh
CFO

Platforme til Business-2-Consumer transaktioner

Område	Last Mile		Digital Services		
Platform	 				
Kunder	 Dagligvare- og detailhandel, lokale ugeaviser		 Udlejere	 Arbejdsgivere	 Distributører, hjemmepleje mv.
Rækkevidde	<p><i>Distribution af ~1,3 milliarder tilbudsaviser, lokalaviser og direct mail</i></p> <p><i>Digital platform med >100 millioner visninger af tilbud</i></p>		<p><i>Formidling af 110.000 lejeboliger</i></p>	<p><i>Formidling af 42.000 jobopslag</i></p>	<p><i>Digitale adgangsløsninger >14 million døråbninger</i></p>
Slutbrugere	 Forbrugere i bred forstand		 Boligsøgende	 Jobsøgende	 Husholdninger

Langsigtet værdiskabelse

Fokus på vedvarende forbedringer

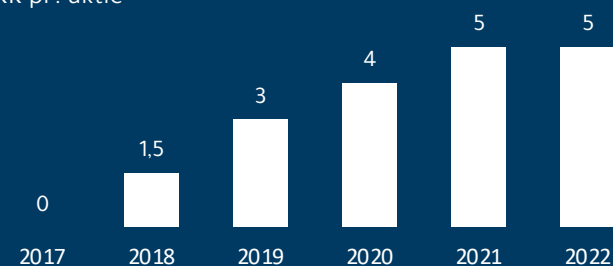
- Infrastruktur, teknologi, innovation og skalering
- Taktisk justering af udgifter og initiativer
- Begrænset konjunkturfølsomhed

Stærkt finansielt beredskab: 677 mio. kr.

- Robusthed til at modstå ændringer i markedet
- Mulighed for at opsøge muligheder, fx. opkøb
- Fokus på stabilt, attraktivt udbytte

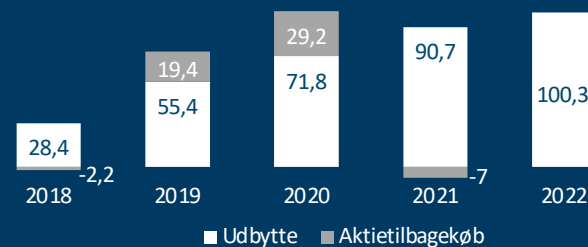
Udbytter

DKK pr. aktie



Samlede udlodninger

Netto, DKK mio.



Ambitionen er at udbetale stabile og attraktive udbytter kombineret med lejlighedsvis aktietilbagekøb

FK Distribution

Volumen påvirket af rekordhøje papirpriser

- -4% vækst ÅTD pga. lavere indtægter fra pakning og distribution
- Kunder reducerer sideantal, frekvens og oplag eller vælger tyndere papir efter ~100% stigning i papirpriser
- Tryksagsvolumen faldt 5,4% ÅTD og 9% i Q3
- Voksende interesse blandt forbrugere for tilbud
- Fortsat vækst i Online og selekteret mail

Hovedtal (DKK mio.)

	Q3 ÅTD 2021	Q3 ÅTD 2022
Omsætning	640,9	615,4
EBIT	174,9	126,7
EBIT margin %	27,3	20,6

Strategi

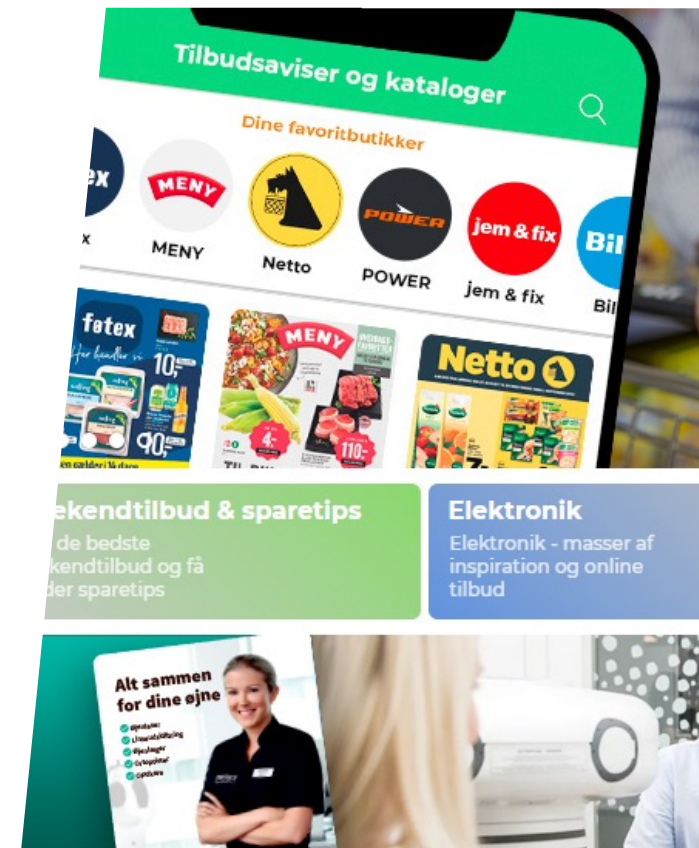
Strategiske prioriteter
Optimere kerneforretning
Udvikle online og selekteret post
Bæredygtighed



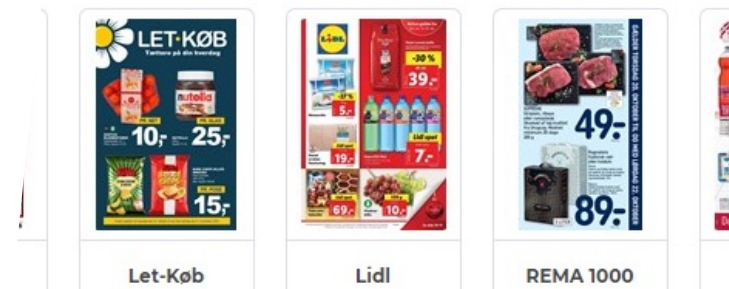
minetilbud

Digital visning af tilbudsaviser og kataloger

- Omsætning steg 18% ÅTD og 22% i Q3
- Stigende forbrugerpriser booster interessen for platformen
- 36% flere læsninger og 55% flere søgninger ÅTD
- ~ 1,3 mio. brugere; ~2 mio. brugere under Black Week/Black Friday
- Fortsat vækst i vente, drevet af nye tilbud som Boostconcept og 'minefordele'



157 tilbudsaviser og kataloger



BoligPortal

Omsætning satte igen rekord i 3. kvartal

- 11% vækst ÅTD, drevet af nye produkter og services
- Højere indtægter fra annoncering af boliger
- Rekordstort udbud af lejeboliger og flytterapporter
- En vis afmatning i tilgang af nye abonnenter i september
- Køb af Boligmanager påvirker marginer; integration på sporet

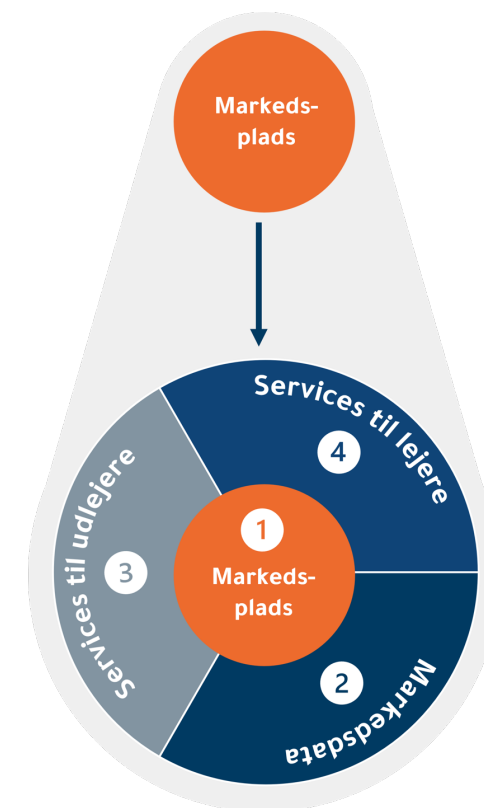
Hovedtal (DKK mio.)

	Q3 ÅTD 2021	Q3 ÅTD 2022
Omsætning	64,0	70,7
EBIT	20,1	17,5*
EBIT margin, %	31,4	24,8*

*Højere indtjening i kerneforretning

Strategi

Strategiske prioriteter
Omstilling til lejeboligplatform
Udrulning af nye produkter og services
Lancere SaaS-løsninger i Sverige



Ofir

Fordobling af omsætningen på 2 år

- 22% vækst ÅTD, drevet af flere betalte stillingsannoncer
- Fortsat vækst i nye kundegrupper
- Flere kampagner på sociale medier
- Forretning stabil i september, trods 17% fald i markedet
- Indtjening påvirket af udgifter til forretningsudvikling

Hovedtal (DKK mio.)

	Q3 ÅTD 2021	Q3 ÅTD 2022
Omsætning	25.6	31.3
EBIT	4.2	3.1
EBIT margin %	16.4	9.9

Strategi

Strategiske prioriteter
Vinde markedsandele
Styrke lederskab på sociale medier
Ny dataplatform



Bekey

Udfordringer med at opbygge kundegrupper

- 7% vækst ÅTD, drevet af kommunale kunder
- Lille bidrag fra distributør- og ejendomskunder
- 6% vækst i tilbagevendende licens- og serviceindtægter
- Alle udviklings- og installationsomkostninger udgiftsføres
- Ny CEO skal videreudvikle BeKey

Hovedtal (DKK mio.)

	Q3 YTD 2021	Q3 YTD 2022
Omsætning	17,5	18,8
EBIT	-5,9	-10,7*
EBIT margin, %	-33,7	-56,9*

Strategi

Strategiske prioriteter
Vinde ejendoms- og distributørkunder
Øge dækning i kernegeografier
Indgå og genvinde kommunale aftaler

*På niveau med sidste år, justeret for aktivering af omkostninger i 2021



Finansielle hovedpunkter ÅTD 2022

Resultater år til dato (DKK mio.)

Omsætning
736,2

9M 2021: 748.0

EBIT margin, %
17,5

9M 2021: 25.1

Frit cash flow
119,5

9M 2021: 132.2

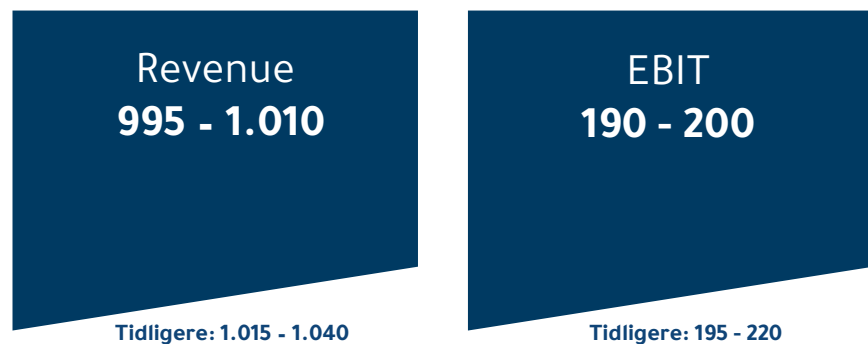
Kapitalberedskab
676,5

9M 2021: 840.3

- Resultater i 1. halvår samlet som ventet
 - Højere distributionsomkostninger i Last Mile
 - Forretningsudvikling i Digital Services
- Tiltagende inflation og lavere aktivitet i dele af samfundet fra 3. kvartal
- Stigende effekt af høje papirpriser i 3. kvartal

Forventninger til 2022

Koncernen (DKK mio.)



Fremadrettede udsagn

Præsentationen indeholder udsagn om fremtiden, herunder forventningerne til 2022, som i sagens natur er behæftet med risici og usikkerheder, som kan medføre, at de faktiske resultater kan afvige væsentligt fra forventningerne. Der henvises til afsnittene om risici og risikostyring på side 56-57 i North Media's årsrapport for 2021.

Last Mile (DKK mio.)



Digital Services (DKK mio.)



Bæredygtighed: Klima og miljø

Grøn energi

- 40% af elforbrug på FK's terminaler fra egne solcelleparker
- 5.400 m² solceller i drift i Taastrup, etablering i gang i Tilst
- Fokus på at købe grøn energi i øvrige forretningsenheder

Certificeringer af trykkerier

- Ingen afskovning og andre skadelige processer

Optimering af produktion og transport

- Mere effektiv pakning, færre kørte kilometer

Livscyklusvurdering og samfundsbidrag fra tryksager



Omsummering

 <p>★ NORTH MEDIA A/S</p> <p>FK DISTRIBUTION</p> <p></p> <p>bekey</p> <p>ofir.dk gør jobbet</p>	Markedsledende, høj-volumen B2C platforme
	Ensartet eksekvering - fokus på volumen, kvalitet, vækst og værdiskabelse
	Last Mile: Solid indtjening i modent marked
	Digital Services: Potentiale for vækst og højere marginer
	Høj ROIC og stærke frie pengestrømme understøtter udbytteambitioner

Q&A