

Investorpresentasjon  
NorgesGruppen  
3. mai 2021





## Agenda

- NorgesGruppen i korte trekk
- 2020
- Resultatutvikling
- Nytt Grønt obligasjonslån

# NorgesGruppen i korte trekk

## 2020 kort oppsummert

**1 820**

dagligvarebutikker

**3,8**

milliarder kroner  
i årsresultat ekskl. IFRS 16

**52 %**

kjøpmannseide  
butikker

**3,7**

milliarder kroner  
i investeringer

**1,2**

millioner  
kundebesøk  
hver dag

**101,6**

milliarder kroner  
i driftsinntekter ekskl.  
IFRS 16

**43 800**

medarbeidere

En effektiv,  
landsdekkende  
verdikjede







Kundens førstevalg

Konkurransedyktig  
verdikjede

Bærekraftig og  
klimanøytral

Markedet og  
NorgesGruppen i  
et annerledes år





# 2020



**Verdikjeden for mat har vist seg robust og samarbeidet har fungert veldig bra i unntakstilstand.**

**Det har vært trygt å handle og å jobbe**

**Stengte grenser og måltider hjemme ga rekordomsetning i dagligvare**

**Solid levert i et krevende år**

# Trygg og stabil matvareforsyning

- Effektiv og forutsigbar vareleveranse gjennom 2020
- Samarbeidet med leverandører og norsk landbruk har spilt en viktig rolle i arbeidet med å sikre mat til kundene
- Selskaper i konsernet som hadde mindre trykk, kunne bistå der det var mer trykk
- God myndighetsdialog økte forutsigbarhet i en usikker tid





# Trygge butikker og arbeidsplasser

*«Er det én ting jeg håper vi har lært i et år som 2020, er det at vi som jobber i butikk har en nøkkelrolle til både hverdags og i krisetid.»*

*-Daniel Melleby, KIWI*

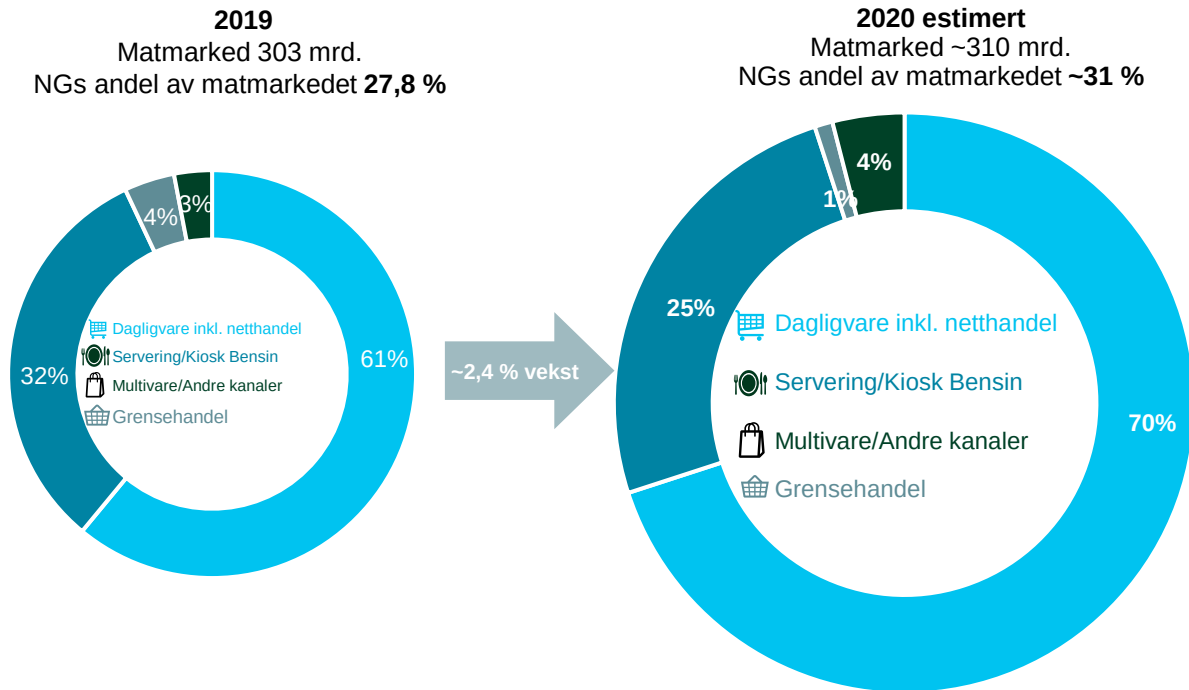




# Korona påvirker matmarkedet betydelig

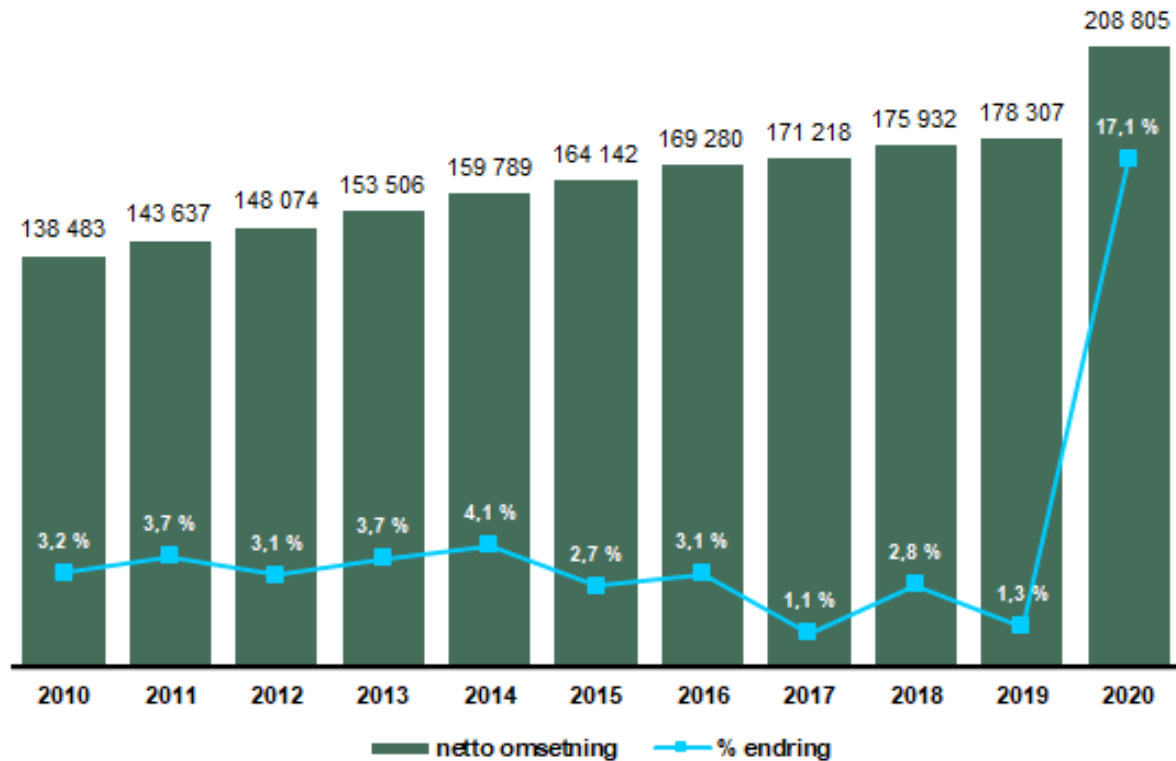
- Kraftig vekst i dagligvare
- Netthandel > doblet omsetningen
- Bortfall av grensehandel
- Stor nedgang innen servering
- Nedgang for kiosk i by og ved trafikk-knutepunkt
- Vekst for bensin langs vei
- Vekst for multivarebutikker

Det totale matmarkedet > 300 mrd.



# Vekst i dagligvare-markedet

Markedet vokste med 30,5 mrd. i 2020



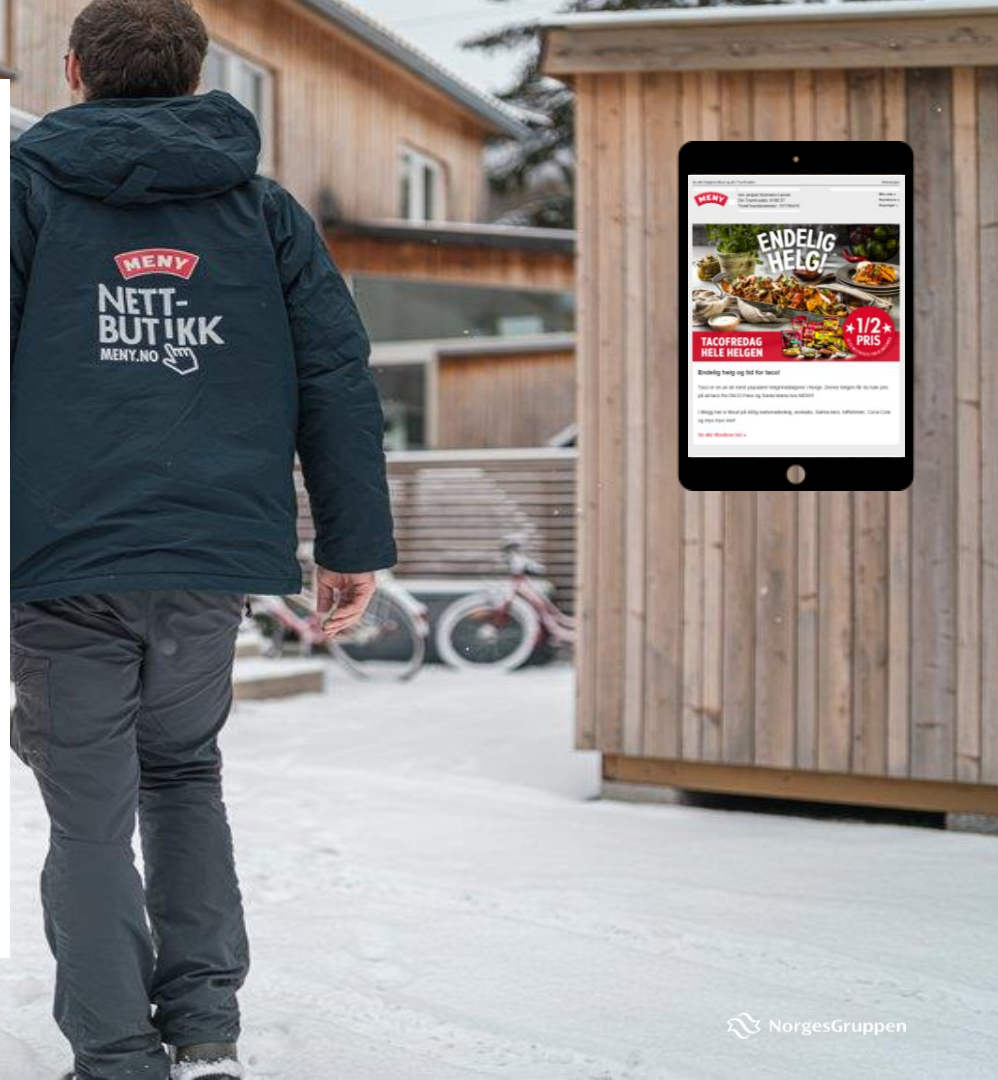
Kilde Nielsen Dagligvare rapporten 2021 (omsetning 2020)



# Pandemien påvirker handlekurven

Korona-effekten og stengte grenser er de største driverne for endringer i salg og kundeadferd i 2020:

- Betydelig netthandelsvekst.
- Lansering av Handlehjelpen med deling av handlelister
- Hjemmekontor og «hjemme restaurant» endret handlemønsteret – større handlekurv
- Premium varer overpresterer
- Ferske råvarer, gode gamle tradisjoner «fra bunn» og spennende smaker fra utlandet får en oppsving



# Kontrastenes år

## MENY Oslo City



**- 30 %**  
nedgang i salget

## Joker Ustaoset



**Fra TAP til  
REKORD**

## KIWI Borg



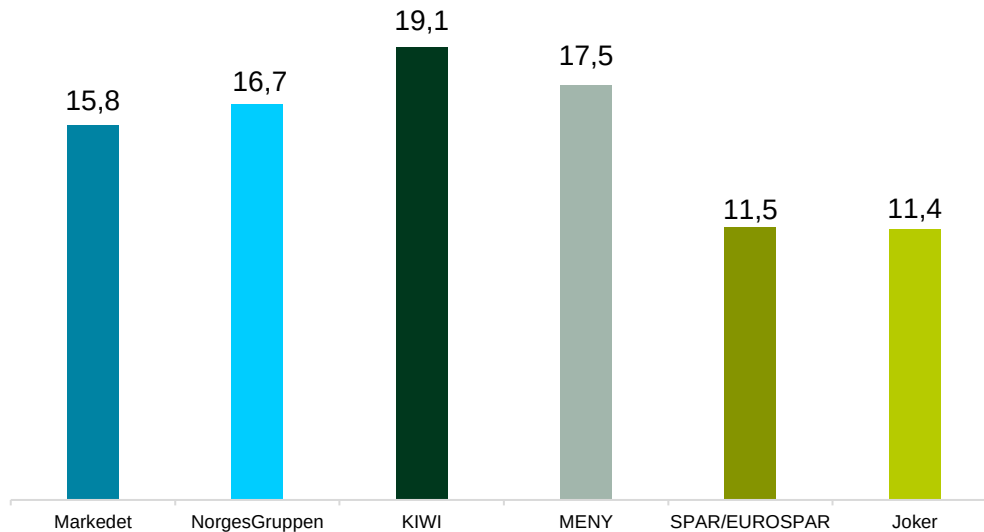
**+ 65 %**  
omsetningsøkning

# Vekstvinnere

KIWI og MENY med  
sammenlignbar vekst på  
godt over markedsvekst

## Sammenlignbar vekst

Sammenlignbar vekst for 2020  
(i prosent)











# Rekordomsetning av norske produkter

- NorgesGruppen omsatte norskproduserte varer for 7,5 MRD kr mer i 2020 enn i 2019
- Salget av norsk frukt og grønt økte med 9 prosent
- Lokalmat omsetningen økte med 18 prosent





# Rekordomsetning ga muligheter

- Økt behov for arbeidskraft i våre butikker
- Langt flere høyt kvalifiserte søkere til matfaglige stillinger enn før
- KIWI gjennomførte fire store priskutt i 2020. Gjennomsnittlig rabatter på 20 %

**Millioner i priskutt  
og  
flere i arbeid**



# Største bonus til kundene noensinne via Trumf

- 1,45 milliarder kroner i Trumf-bonus til kundene i 2020
- En økning på 225 MNOK fra 2019

**1,45 mrd.**

Opparbeidet Trumf-bonus blant kundene i 2020





# Matsvinnreduksjon

- Målet om halvering innen 2025 er godt innenfor rekkevidde
- Nedprising og god vareflyt hovedårsak
- Holdbarhetsdato i strekkoden gir automatisk datovarsling
- Redusert antall som bestilles av bakevarer ga resultater

**38 %**

Reduksjon i matsvinnet fra 2015 i NorgesGruppens butikker







# ASKO Oslofjord

- Skal sikre en effektiv, konkurransedyktig og miljøvennlig logistikk
- Ambisjon om å bli verdens første bygg av sitt slag som klassifiserer til miljøsertifiseringen BREEAM Outstanding
- Etablerer elektrisk løsning for frakt av gods over Oslofjorden

# Norges miljøvennlige kaffebrenneri

- Anlegget er bygget for klimanøytral drift
- Byggeprosessen har fulgt strenge miljøkrav og beste praksis for nybygg
- Høy automatiseringsgrad reduserer faren for feil og øker kapasitet og kvalitet. Nye tekniske løsninger åpner for å produsere mindre serier og tilby flere ulike kaffevarianter

**85 %**

Redusert klimautslipp sammenlignet med tidligere anlegg









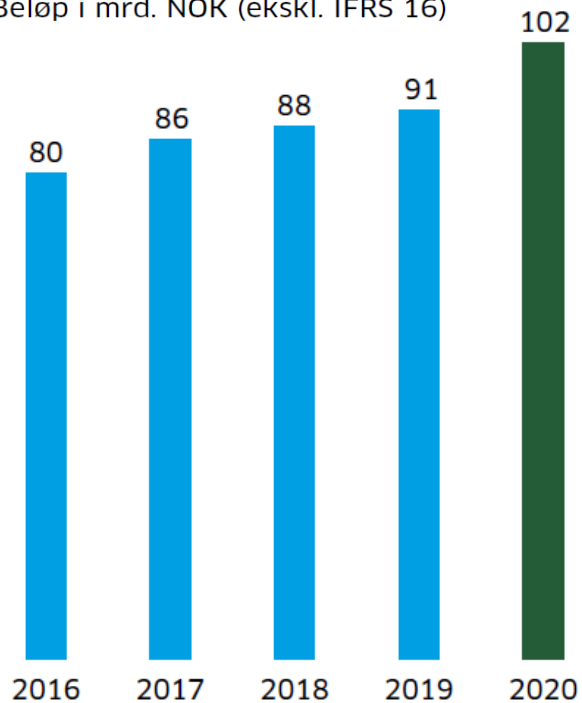
## Resultatutvikling



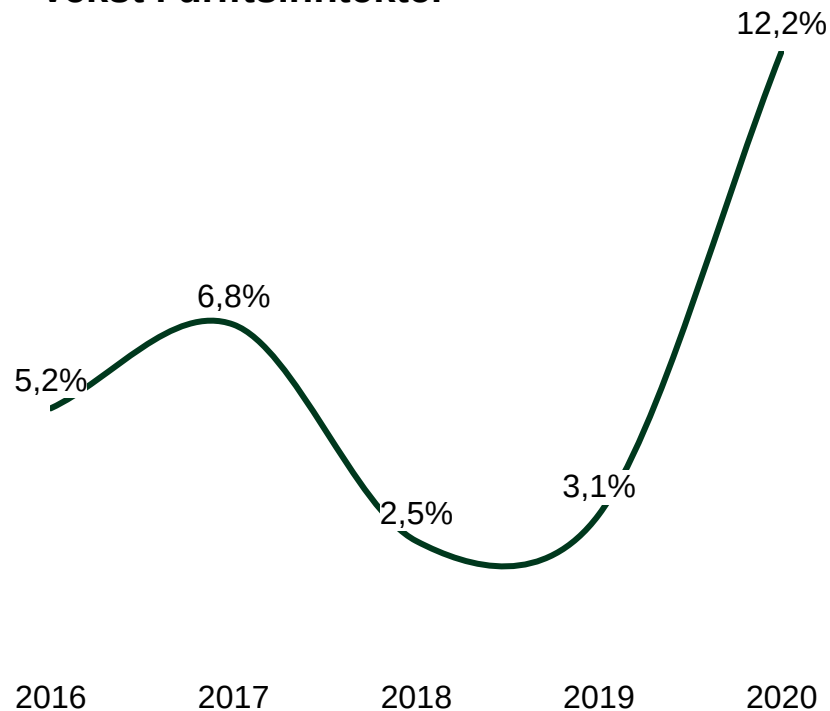
# Utvikling i driftsinntektene

## Driftsinntekter

Beløp i mrd. NOK (ekskl. IFRS 16)



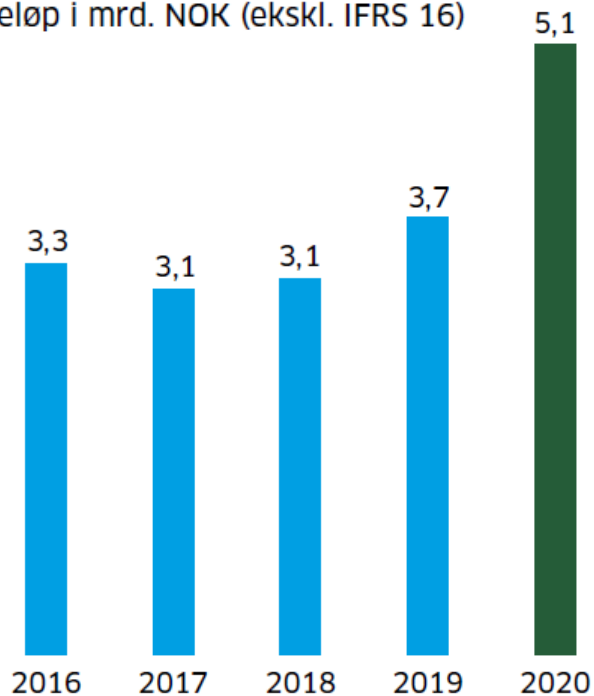
## Vekst i driftsinntekter



# Utvikling i driftsresultat

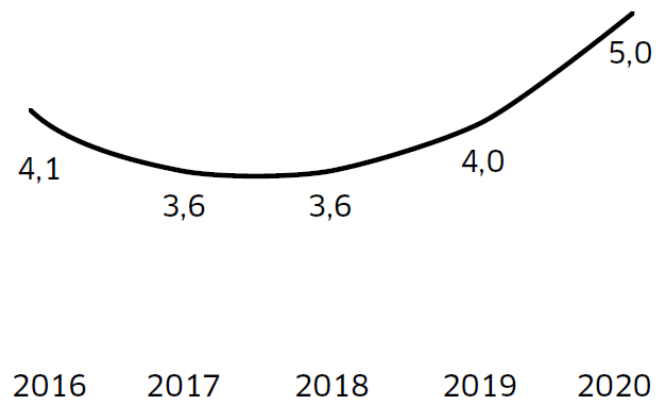
## Driftsresultat (EBIT)

Beløp i mrd. NOK (ekskl. IFRS 16)



## Driftsmargin EBIT

Prosent (ekskl. IFRS 16)

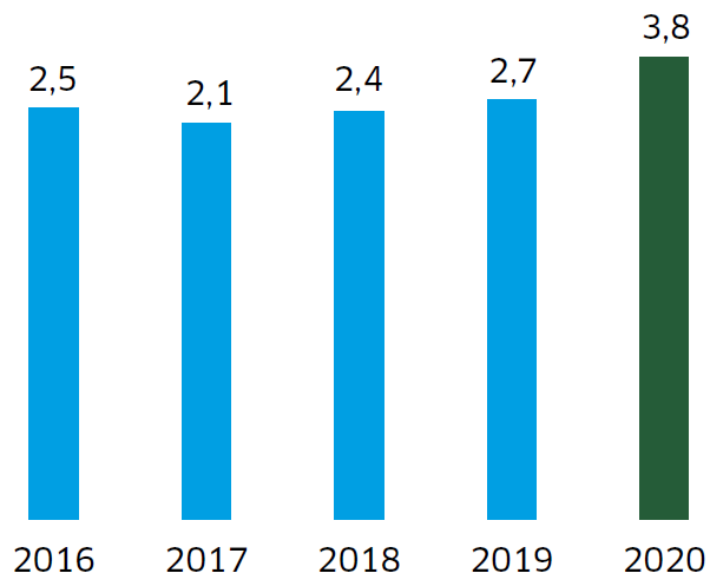




# Utvikling årsresultat

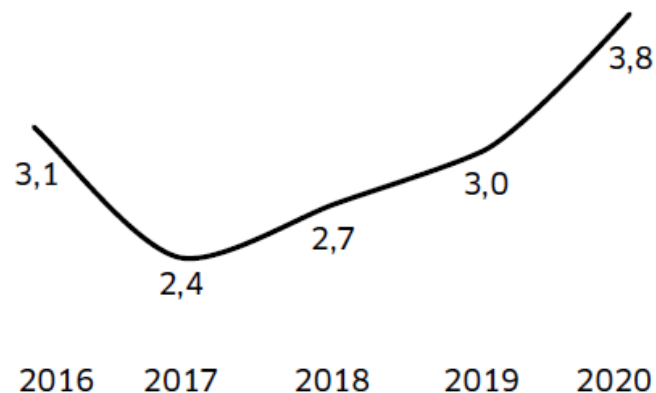
## Årsresultat

Beløp i mrd. NOK (ekskl. IFRS 16)



## Resultatmargin

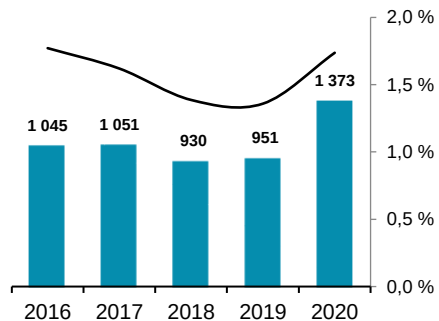
Prosent (ekskl. IFRS 16)



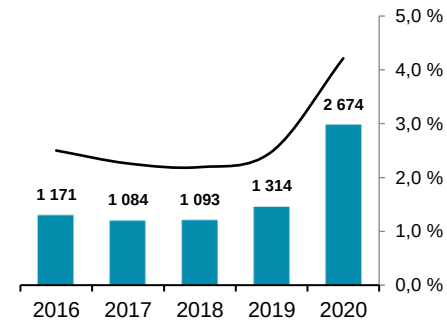
# Virksomhetsområder



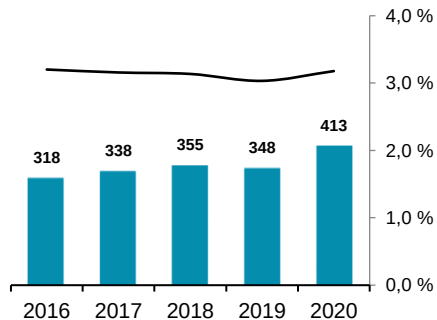
## Engros



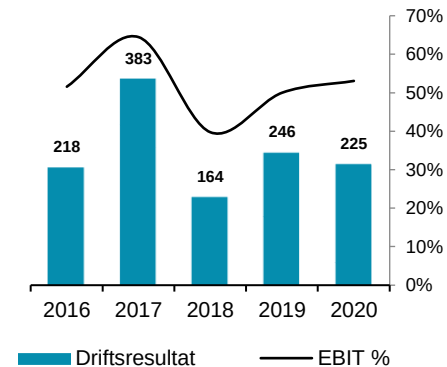
## Detalj



## Merkevare



## Eiendom



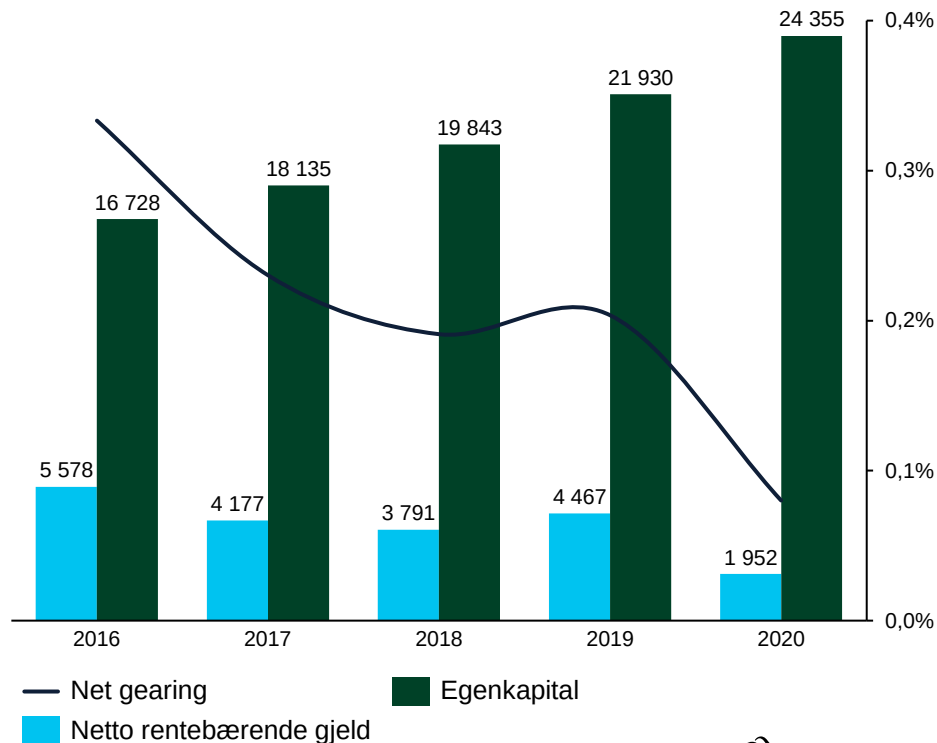
# Likviditet- og egenkapitalsituasjonene til konsernet er solid

Finansiell stilling | Eks IFRS 16| 2020| MNOK

Egenkapitalandel:

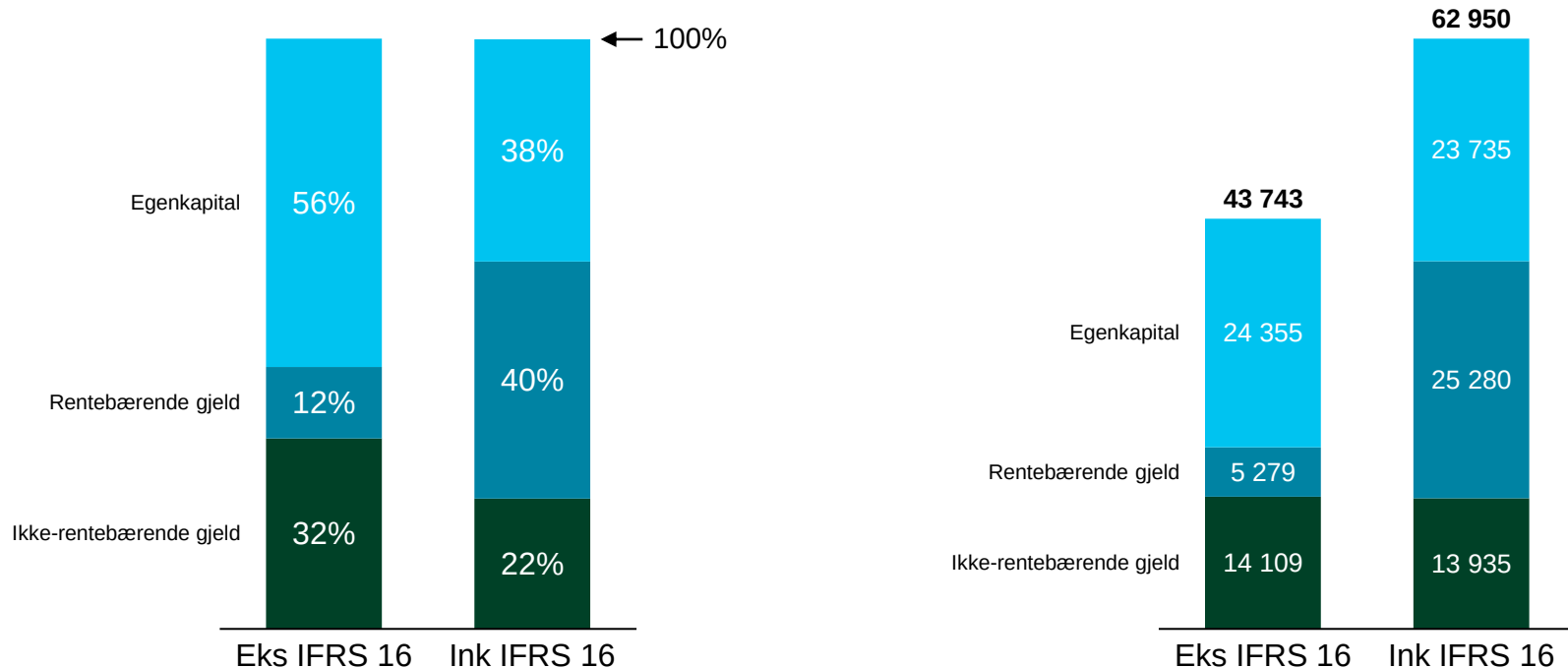
2020: **55,7 %**

2019: **53,2 %**



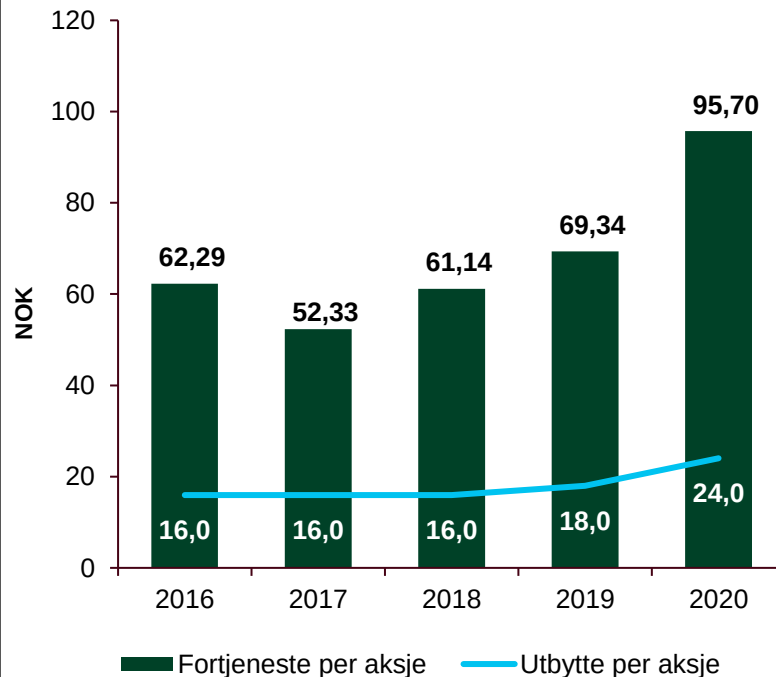


# Egenkapital og gjeld | IFRS 16 effekt | 2020 | MNOK



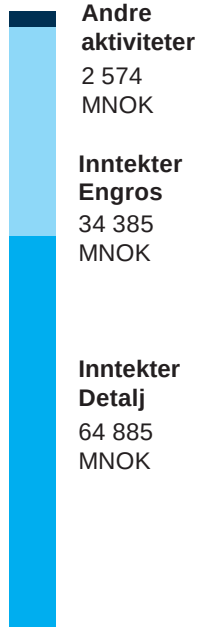
# Ansvarlig utbyttepolitikk

- Aksjonærene tar del i selskapets verdiskaping ved å oppnå konkurransedyktig avkastning på sine aksjer gjennom utvikling i reell egenkapital og utbytte
- Det er et mål at minimum 25 prosent av fortjeneste per aksje utdeles i utbytte så lenge selskapets fremtidige kapitalbehov er tilfredsstillende dekket

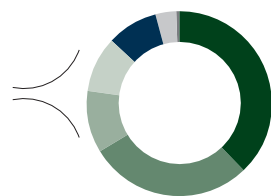


# Våre bidrag – verdiene vi skaper

101 844 MNOK



101 844 MNOK



- Lønn til medarbeiderne - 10 130 MNOK
- Andre kostnader - 7 685 MNOK
- Beholdes i virksomheten – 2 891 MNOK
- Av- og nedskrivninger – 2 585 MNOK
- Skatt og arbeidsgiveravgift – 2 408 MNOK
- Til eiere av NorgesGruppen ASA  
Foreslått utbytte 936 MNOK
- Netto finans – 128 MNOK



# Utvalgte bærekraftsresultater 2020



**Miljø:**  
Redusert  
matsvinn

**38 %** 😊



**Miljø:**  
Energi-  
effektivisering

**26 %** 😊



**Miljø:**  
Fornybar  
energi

**12 %** 😊



**Helse: Sukker**

2016 - 2020: 😊  
**-9,5 %**

2020: + **10 %** 😞



**Helse: Fisk**

+ **5,2 %** 😞



**Mennesker:**  
Læringer

**545** løpende  
kontrakter 😊

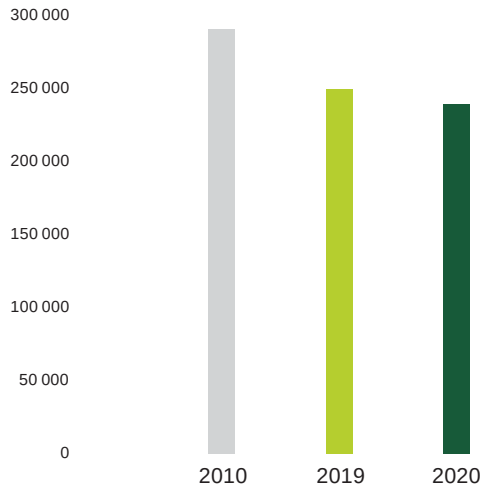
# NorgesGruppens klimautslipp

Redusert klimagassutslippene med 5 % i 2020, til tross for økt omsetning.

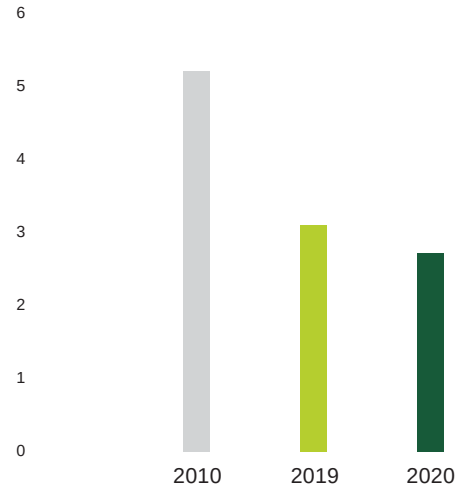
Doblet klimaeffektiviteten siden 2010, det betyr halvert klimagassutslipp per krone omsatt.

Klima-  
effektiviteten  
er doblet siden  
2010

**Klimagassutslipp totalt 2010 og 2019–2020**  
Tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter



**Klimaeffektivitet totalt 2010 og 2019–2020**  
Tonn CO<sub>2</sub> per million kroner driftsinntekter (inflasjonsjustert)



Våre  
prioriteringer  
fremover



# Våre prioriteringer fremover



## Differensiering skal vinne kunder

- KIWI skal opprettholde sin tydelige prislederposisjon
- MENY skal forsterke utvalg og kvalitet
- SPAR og JOKER skal styrke lokal tilpasning og bedre differensiert sortiment



## Digitaliseringen er her

- Forenkle handleopplevelsen og drive mer effektivt, viktig i dagligvarebransjen med lave marginer



## Konkurransebildet er endret

- Serveringsbransjen og bransjeglidningskategorier er i vekst. Vi skal ta større del av et matmarkedet på 310 MRD



## Bærekraft i alle ledd

- Fortsatt i front på utslippsreduksjoner, folkehelse og arbeidsliv i matmarkedet
- Bærekraftig drift og investeringer for fremtiden



# Bærekraftig og klimanøytral



- **Klimanøytral innen 2030**
- Redusere klimautslipp i produktporteføljen



- Bidra til å nå kostrådene innen 2030
- #MerAv frukt & grønt, fisk, grovt og sunt
- #MindreAv mettet fett, salt og sukker



- Et bærekraftig arbeidsliv
- En bærekraftig verdikjede

# Nytt grønt obligasjonslån



# Det grønne rammeverket

## GREEN BOND FRAMEWORK



31 October, 2018

## Fornybar energi



## Miljøvennlig drivstoff



## Miljøbygg

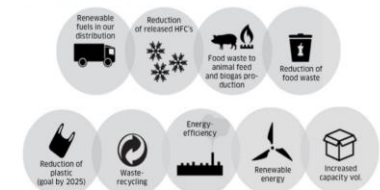


°CICERO  
Dark Green

Norgesgruppen har gitt:  
Finansielle nøkkeltall  
Årsregnskap Konsern 2020  
Rapporter  
Finansiell kalender  
Bærmeldinger  
Gjeldsfinansiering  
Obligasjonslån  
Grønne obligasjonslån  
Sertifikat  
Kreditanalyse  
Forfallsprofil  
Generalforsamling  
NorgesGruppen-aksjen

## Grønne obligasjonslån

Grønne obligasjoner er lån som utelukkende skal finansiere miljøriktige formål. Lånene vil bli brukt utelukkende til å finansiere eller refinansiere investeringer i klimavennlig distribusjon, miljøbygg og fornybar energi.



NorgesGruppen har etablert et grønt rammeverk for obligasjonslån i samarbeid med Handelsbanken. CICERO, senter for klimaforskning, har som eksternt og objektivt part vurdert rammeverket til "dark green" og gitt en governance score på "excellent". Arbeidet med bærekraft er en integrert del av forretningsplanen til NorgesGruppen. Les mer om dette under Bærekraft eller i Års- og bærekraftsrapporten.

Rapportering 2020 – Grønt rammeverk  
Rapportering 2019 – grønt rammeverk  
Klikk her for å lese rammeverket for grønne obligasjonslån  
Klikk her for å lese CICERO sin Second opinion  
Klikk her for å komme til investoroplysninger februar 2019

**NorgesGruppen**  
**GRØNT RAMMEVERK**  
**2020**





# Indeks ESG

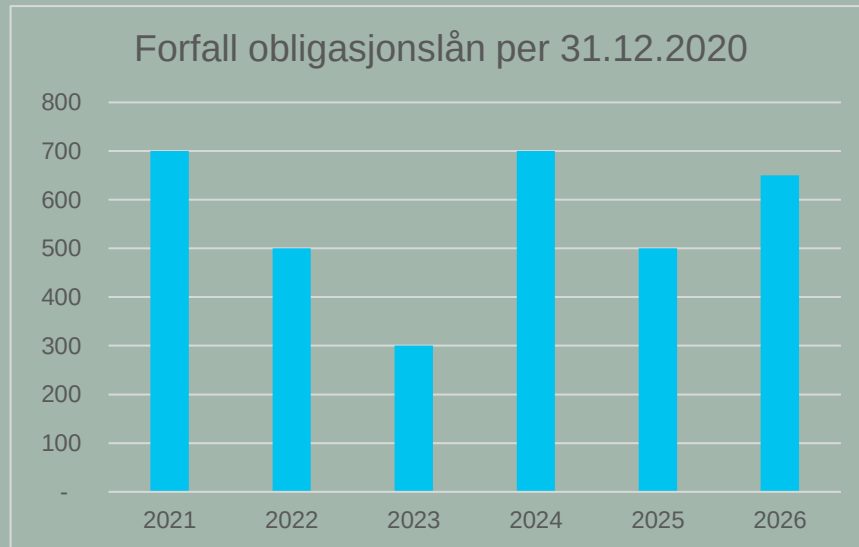
NorgesGruppen rapporterer status på bærekraftsområdet innen hovedområdene miljø, helse og mennesker. Tabellen under viser hvor det finnes relevant ESG-informasjon (Environmental, Social, Governance) i NorgesGruppens års- og bærekraftsrapport for 2020.

Listen er ikke uttømmende.

| Miljø (Environmental)  | Les          | Sosiale forhold (Social) | Les         | Forretningsetiske forhold (Governance) | Les         |
|------------------------|--------------|--------------------------|-------------|----------------------------------------|-------------|
| Avfall                 | 153, 157     | Arbeidstakerrettigheter  | 56, 162     | Antikorrupsjon                         | 19          |
| Avskoging              | 154          | Arbeidstrening           | 161         | Bærekraftsrapportering                 | 149         |
| Drivstoff              | 153, 157     | Helse (ansatte)          | 164         | Bærekraftsstrategi                     | 17          |
| Dyrevelferd            | 50, 161      | Kjønnsbalanse            | 161, 163    | Eierstyring og selskapsledelse         | 74, 142     |
| Emballasje             | 42, 43, 154  | Leverandøroppfølging     | 161         | Etiske retningslinjer                  | 142         |
| Energi                 | 59, 153, 157 | Lokal verdiskaping       | 58          | Forankring av bærekraft                | 17, 62, 152 |
| Fiskeri                | 154          | Lokalmat                 | 39, 161     | Godtgjørelser                          | 53, 99      |
| Fornybar energi        | 60, 153      | Læringer                 | 161         | Grønne obligasjoner                    | 72, 111     |
| HFK                    | 154, 157     | Mangfold og integrering  | 164, 165    | Interessentdialog                      | 152         |
| Klimaregnskap          | 156          | Medarbeiderutvikling     | 54, 55      | Risikostyring og risikofaktorer        | 18          |
| Klimarisiko            | 19           | Norsk landbruk           | 39, 161     | Varslingsordning                       | 73          |
| Matavfall              | 153, 157     | Norske varer             | 39          |                                        |             |
| Matsvinn               | 47, 48, 63   | Produktberedskap         | 159         |                                        |             |
| Miljøbygg              | 60, 61       | Samarbeid                | 62, 63      |                                        |             |
| Miljøteknologi         | 60, 61       | Sunn markedsføring       | 35, 50      |                                        |             |
| Plast                  | 42, 43, 154  | Sunnere produkter        | 49, 50, 159 |                                        |             |
| Sertifiserte produkter | 154          | Sunt kosthold            | 37, 50, 159 |                                        |             |
| Uønskede stoffer       | 155          | Sysselsetting            | 52, 53      |                                        |             |

# Mulig utstedelse av nytt grønt obligasjonslån

- Vi har engasjert DNB Markets for å undersøke muligheten for utstedelse av ett eller flere grønne obligasjonslån, i det norske markedet
- Utstedelse av NOK denominerte senior usikrede grønne obligasjoner med forventet løpetid på 5-7 år, avhengig av markedsforhold
- Vårt grønne rammeverk har fått graderingen mørkegrønt av den uavhengige forskningsstiftelsen CICERO



**Takk for  
oppmerksomheten!**

