

Hvidovre, 2. december 2021

VELKOMMEN TIL ORDINÆR GENERAL FORSAMLING

DAGSORDEN

1. Ledelsens beretning om Selskabets virksomhed
2. Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapport
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
6. Valg af revisor
7. Forslag fra bestyrelsen:
 - 7.1 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår
 - 7.2 Bemyndigelse til Selskabets bestyrelse til at udstede tegningsoptioner (warrants) til direktionen og ledende medarbejdere
8. Bemyndigelse til dirigenten

LEDELSENS BERETNING OM SELSKABETS VIRKSOMHED

STRATEGISK REVIEW AF STRATEGIPLAN IM2023

- Efter COVID-19 pandemien har bestyrelsen og ledelsen tilpasset strategiplanen og den strategiske retning til de tre forretningsområder
- Vores planer er fortsat ambitiøse og målsætningen er, at InterMail skal blive en europæisk kommunikationsvirksomhed
- Det kræver stærke kompetencer, hvorfor vi har som ambition at fastholde og tiltrække de dygtigste medarbejdere til InterMail.
- Fortsat fokus på kerneforretningen
- Gennem systematisk marked- og kundebearbejdning har InterMail styrket sin forretningsmæssige position

VÆKST MULIGHEDER

- InterMail hviler på nogle markante differentierede "building blocks"
 - Performancemæssigt sundt InterMail
 - Vækst muligheder i både Danmark og Sverige
 - Top tunet og skalerbar omkostningsplatform
 - En kundeventdt organisation
 - En klar akkvisitions strategi
 - En differentieret kommerciel platform
 - Et stærkt ledelsesteam

MARKEDET FOR INTERMAIL

- Mange kunder efterspørger kombinerede løsninger inden for digital- og papirbaseret kommunikation, men der er stor forskel på de markeds-mæssige vækst perspektiver
- Behov for en yderligere accelereret digital vækst - både organisk og via akkvisitioner
- Forventninger om yderligere akkvisitioner 2021/22
- Med ISO-certificeringen åbner InterMail op for at kunne håndtere en lang række nye kunder fra både det private og offentlige, der kræver en ISO-certificeret leverandør

RESULTATOPGØRELSE

Mio. kr.	2019/20 Koncern	2020/21 Koncern	2020/21 Udmeldte forventninger
Nettoomsætning	112,7	106,2 ✓	105-120
EBITDA	15,3	22,6 ✓	18-23
Resultat før skat (EBT)	-4,0	3,6 ✓	0-5

VÆRDIER OG SAMFUNDSANSVAR

- Stærkt værdisæt hos bestyrelse, ledelse og medarbejdere
- InterMail prioriterer at skabe gode rammer for medarbejdernes sikkerhed og trivsel samt at skabe mulighed for medarbejdernes og virksomhedens udvikling af kompetencer
- Samfundsansvar har en central rolle i InterMails måde at drive virksomhed på. InterMail har særligt fokus på at sikre ordentlige arbejdsforhold, ligesom det er højt prioriteret, at virksomhedens medarbejdere oplever et godt arbejdsmiljø
- Samfundsansvar er også et væsentligt led i fastholdelsen af gode relationer til selskabets vigtigste interessenter

FREMTIDEN FOR INTERMAIL

- "Best in class" sammenlignet med peer groups vedrørende arbejdsglæde, motivation og lederskab
- Førende i branchen vedrørende CSR og ESG
- Førende i branchen vedrørende kundeindsigt
- En af/den førende udbyder af "moderne" digitale marketing løsninger i Danmark og Sverige
- Højeste organiske vækst og største procentuelle lønsomhed sammenlignet med de væsentligste konkurrenter

FORVENTNINGER TIL 2021/22

- I 2021/22 vil InterMails forretningsmæssige fokus være at udvikle samarbejdet med eksisterende kunder med henblik på salg af yderligere løsninger og services samt at tiltrække nye kunder, som efterspørger InterMails unikke kompetencer inden for Multichannel Solutions, Digital Marketing Solutions samt Packaging Solutions – både digitalt og fysisk
- I 2021/22 vil vi fortsætte investeringerne i at tiltrække dygtige kompetencer inden for vores tre forretningsområder samtidigt med, at vi fortsat investerer i uddannelse af nuværende medarbejdere.
- I 2021/22 forventer vi lønsom organisk vækst samt vækst ved målrettede akkvisitioner

Økonomiske forventninger

Baseret på ovenstående er de økonomiske forventninger for 2021/22:

- En koncernomsætning i niveauet 110-120 mio. kr. mod 106,2 mio. kr. i 2020/21
- Et EBITDA-resultat i niveauet 22-28 mio. kr. mod 22,6 mio. kr. i 2020/21
- Et EBT-resultat i niveauet 2-6 mio. kr. mod 3,6 mio. kr. i 2020/21



FORELÆGGELSE AF ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB TIL GODKENDELSE

INTERMAIL I DAG

InterMail er et datadrevet kommunikationshus, som rådgiver kunder i at skabe den optimale effekt af kunde-kommunikation. Dette gør vi med vores dygtige medarbejdere, datadrevne løsninger og aktive partnerskaber indenfor Multichannel Solutions, Digital Marketing Solutions samt Packaging Solutions.

InterMail[®]
MULTICHANNEL

Rådgivning om datadrevet kommunikation samt eksekvering af kommunikation i flere kanaler.

InterMail[®]
DIGITAL MARKETING

Rådgivning om lead generering og kundeloyalitet samt udvikling af marketing automation løsninger.

InterMail[®]
PACKAGING

Rådgivning og salg af emballage- og forsendelsesløsninger til e-handel.

FORRETNINGSMÆSSIGE TILTAG

- Driftsindtjening og resultat før skat markant forbedret
- Bedste resultat i mange år
- Stor efterspørgsel efter InterMails produkter og services
- Stor synlighed i markedet

FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

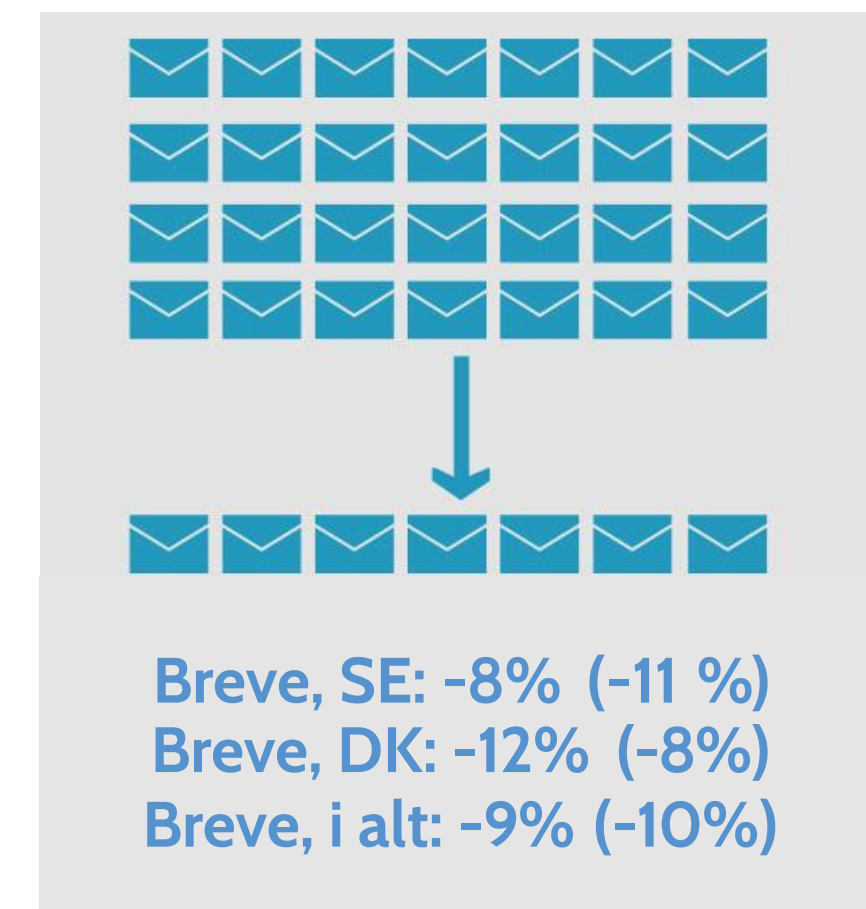
- Vækst i salget af digitale produkter for 4. år i træk
- Styrkelse af forretningsområderne i både Danmark og Sverige
- Nedbringelse af den rentebærende bankgæld med 3,0 mio. kr.
- Nye og spændende digitale kunder
- Den rette markedsmæssige position

MARKEDET FOR KOMMUNIKATION

Vi befinder os i et kommunikationsmarked i vækst, hvor omsætningen inden for skræddersyet og individualiseret kommunikation forventes fordoblet inden for de kommende 5 år.

**“SKRÆDDERSYET OG
INDIVIDUALISERET KOMMUNIKATION
FORVENTES FORDOBLET INDEN FOR
DE KOMMENDE 5 ÅR”**

DAGBLADET BØRSEN



POSTNORD

4 GODE GRUNDE TIL AT KUNDER VÆLGER INTERMAIL?

ATTRAKTIVE PRODUKTER OG SERVICES

FORRETNINGSFORSTÅELSE

**STÆRKE KOMPETENCER MED
BRED MARKEDSERFARING**

DATADREVET KOMMUNIKATIONSHUS

RESULTATOPGØRELSE

Mio. kr.	2020/21 Koncern	2019/20 Koncern
Nettoomsætning	106,2	112,7
EBITDA	22,6	15,3
Primær drift (EBIT) efter særlige poster	8,9	1,3
Finansielle poster	-5,4	-5,3
Resultat før skat (EBT)	3,6	-4,0
Årets resultat	3,1	-3,3

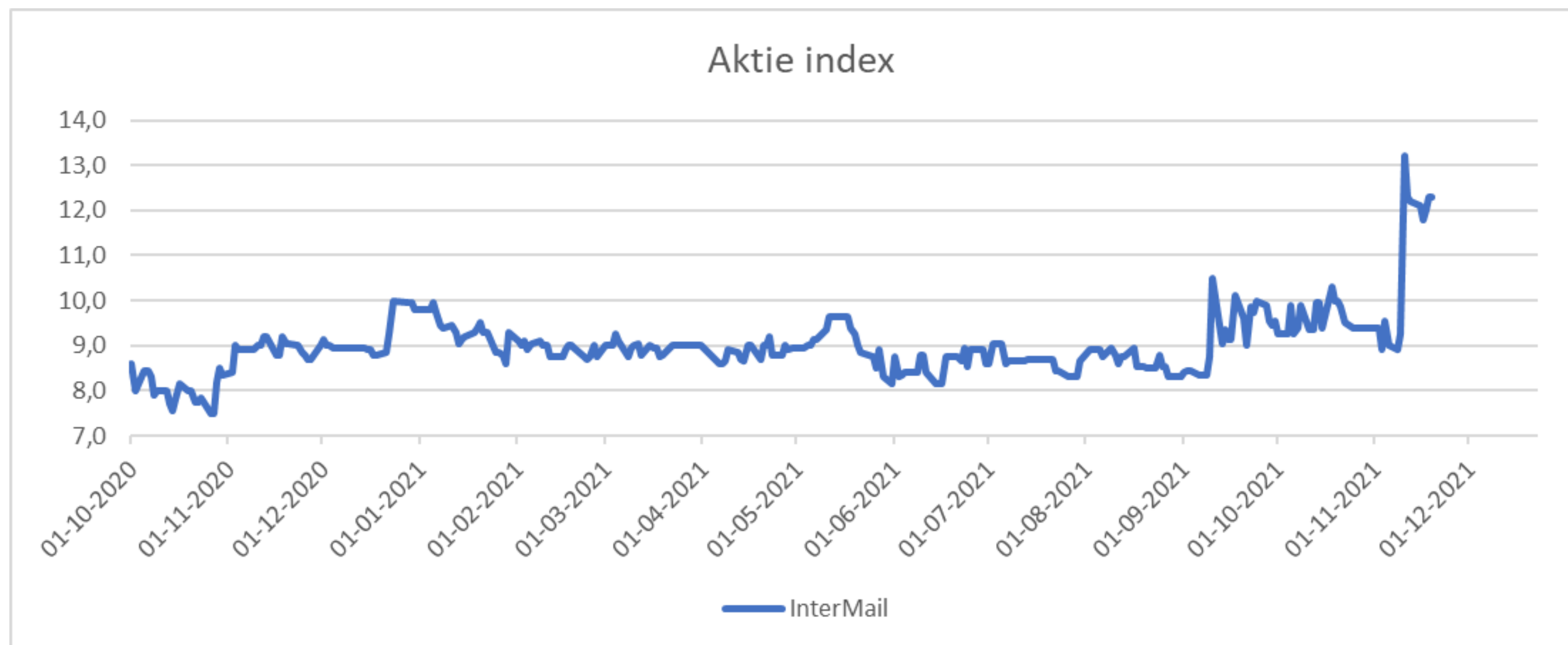
BALANCE

Mio. kr.	30. sep. 2021	30. sep. 2020
Aktiver		
Langfristede aktiver	117,4	126,9
Kortfristede aktiver, ekskl. likvide beholdninger	26,6	27,8
Likvide beholdninger	2,5	0,3
Aktiver i alt	146,5	155,0
Passiver		
Egenkapital	18,9	15,2
Langsigtede forpligtelser i alt	84,6	96,5
Kortsigtede forpligtelser i alt	43,0	43,3
Passiver i alt	146,5	155,0

PENGESTRØMME

Mio. kr.	2020/21	2019/20
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20,3	14,6
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2,9	0,0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15,1	-14,5
Likvide beholdninger, ultimo	2,6	0,3

UDVIKLING I INTERMAILS AKTIEKURS



Strategiplanen InterMail 2023

InterMail er fortsat i gang med en digital transformation mod at blive et datadrevet kommunikationshus, som rådgiver virksomheder med at skabe leads, salg og øge kendskabsgraden. Dette gør vi med vores dygtige medarbejdere, datadrevne løsninger og aktive partnerskaber indenfor Multichannel Solutions, Digital Marketing Solutions samt Packaging Solutions.

I strategiplanen "InterMail 2023" har bestyrelsen, direktionen og ledelsen fastlagt den strategiske retning for InterMail mod regnskabsåret 2023/24. Efter COVID-19 pandemien har bestyrelsen og ledelsen tilpasset strategiplanen og den strategiske retning til de tre forretningsområder.

Vores planer er fortsat ambitiøse og målsætningen er, at InterMail skal blive en europæisk kommunikationsvirksomhed. Det kræver stærke kompetencer, hvorfor vi har som ambition at fastholde og tiltrække de dygtigste medarbejdere til InterMail.

Vi undersøger kontinuerligt mulighederne for yderligere lønsom vækst – både organisk og via strategiske akkvisitioner.

Vores vision er at blive den førende udbyder af datadrevet kundekommunikation.

Vores mission er at hjælpe vores kunder med at optimere og automatisere deres kundekommunikation.

INTERMAILS VIGTIGSTE AKTIV



“VI LÆGGER STOR VÆGT PÅ AT TILTRÆKKE MEDARBEJDERE MED FORSKELLIGE KOMPETENCER. EN ARBEJDSSTYRKE BESTÅENDE AF MEDARBEJDERE MED FORSKELLIG BAGGRUND, TÆNKEMÅDE OG PERSONLIGHED KOMBINERET MED DE RETTE FÆRDIGHEDER MULIGGØR EN BEDRE PRÆSTATION OG ET STÆRKERE OUTPUT I DEN SIDSTE ENDE.”

ANDERS ERTMANN, CEO, INTERMAIL



INTERMAIL HAR EN SPÆNDENDE FREMtid FORAN SIG

- Markedet for skræddersyet og individualiseret kommunikation fordobles over de kommende 5 år
- Den rette ledelse til at eksekvere strategiplanen InterMail2023
- Den rette markedsposition til at skabe vækst
- De rette kommunikationsløsninger til markedet

Fremtiden tegner lyst, og vi er overbeviste om at 2021 / 22 fortsætter med at skabe overskud og digital vækst.

BESLUTNING OM ANVENDELSE AF OVERSKUD ELLER DÆKNING AF TAB I HENHOLD TIL DEN GODKENDTE ÅRSRAPPORT

FREMILÆGELSE AF OG VEJLEDENDE AFSTEMNING OM VEDERLAGSRAPPORT

VALG AF MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

VALG AF MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

- John Dueholm
- Jan Olsen
- Martin Bøge Mikkelsen

Ledelseshverv: Der henvises til årsrapporten side 26

VALG AF REVISOR

VALG AF REVISOR

Bestyrelsen foreslår genvalg af selskabets nuværende revisor

- Grant Thornton Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

FORSLAG FRA BESTYRELSEN

FORSLAG FRA BESTYRELSEN

7 Forslag fra bestyrelsen

7.1 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår

7.2 Bemyndigelse til Selskabets bestyrelse til at udstede tegningsoptioner (warrants) til direktionen og ledende medarbejdere

GODKENDELSE AF BESTYRELSENS VEDERLAG FOR IGANGVÆRENDE REGNSKABSÅR

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår som følger:

- Bestyrelsesformand: kr. 175.000 (tidligere kr. 175.000)
- Menige bestyrelsesmedlemmer: kr. 100.000 (tidligere kr. 100.000)

BEMYNDIGELSE TIL SELSKABETS BESTYRELSE TIL AT UDSTEDE TEGNINGSOPTIONER (WARRANTS)

Bestyrelsen foreslår, at Selskabets bestyrelse bemyndiges til at udstede tegningsoptioner (warrants) til direktionen og ledende medarbejdere i Selskabet, hvorved der i Selskabets vedtægter som ny § 4D indsættes følgende bestemmelse:

”§ 4D: Selskabets bestyrelse bemyndiges til i perioden indtil 2. december 2026 ad én eller flere gange at udstede af indtil i alt kr. 100.000 tegningsoptioner (warrants), der hver giver ret til at tegne én aktie a nominelt kr. 5. i selskabet.

Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i samme periode at beslutte at forhøje selskabets aktiekapital uden forholdsæssig fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 500.000. For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne aktier skal være omsætningspapirer, skal noteres på navn i selskabets ejerbog, at der ikke skal gælde begrænsninger i aktiernes omsættelighed, at der ikke skal være nogen pligt for en ny aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet.

Warrants kan udstedes til direktionen og ledende medarbejdere i selskabet. Bestyrelsen beslutter de øvrige vilkår, herunder udnyttelseskursen.”

BEMYNDIGELSE TIL DIRIGENTEN

TAK FOR I DAG