



28 september 2019, Gent

VFB - Dag van de Tips 2019

Dirk Peeters



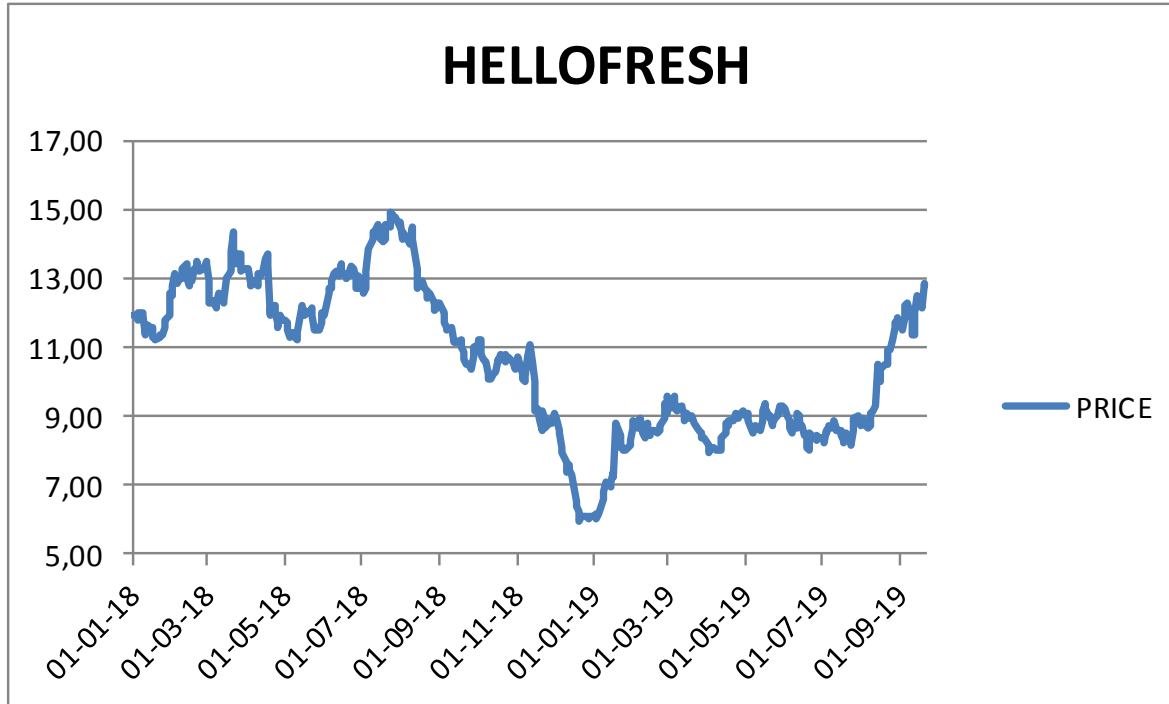
HelloFRESH



HelloFRESH

- Verse voeding aan/voor (t)huis voor bereiding maaltijden
- 2 KW 19
 - # gebruikers 2,41 miljoen +30,6%
 - # orders 8,93 miljoen (3,7 / klant) +33,2%
 - # maaltijden 67,0 miljoen +37,0%
 - 11 landen
- Uitdaging
 - ➔ Klantenretentie
 - ➔ Supermarkten & andere spelers
 - ➔ ombuigen naar opportuniteit
- Voor het eerst winstgevend (EBITDA) in 2Q19

HelloFRESH



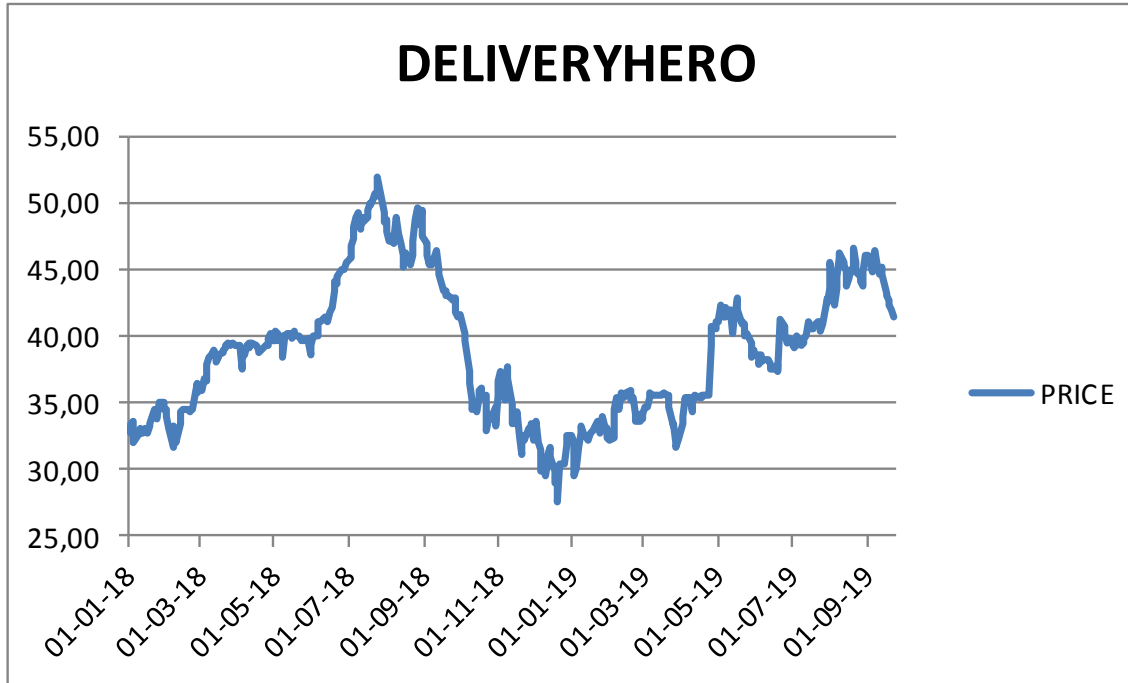
DELIVERY HERO



DELIVERY HERO

- Thuis (zelf 30%) geleverde maaltijden
- 2 KW 19
 - Omzet 314,6 miljoen EUR (+103%)
 - # orders 144,2 miljoen (+67%)
 - Waarde orders 1.674,1 miljoen EUR (+62%)
 - 39 landen → 31 landen marktleider
- Opportuniteiten → Geschatte markt: 70 miljard EUR
 - Innovatie & technologie, klantenmodelisatie
 - Groei marktaandeel, marge, consolidatie
- Voor het eerst winstgevend in 2020 ?

DELIVERY HERO



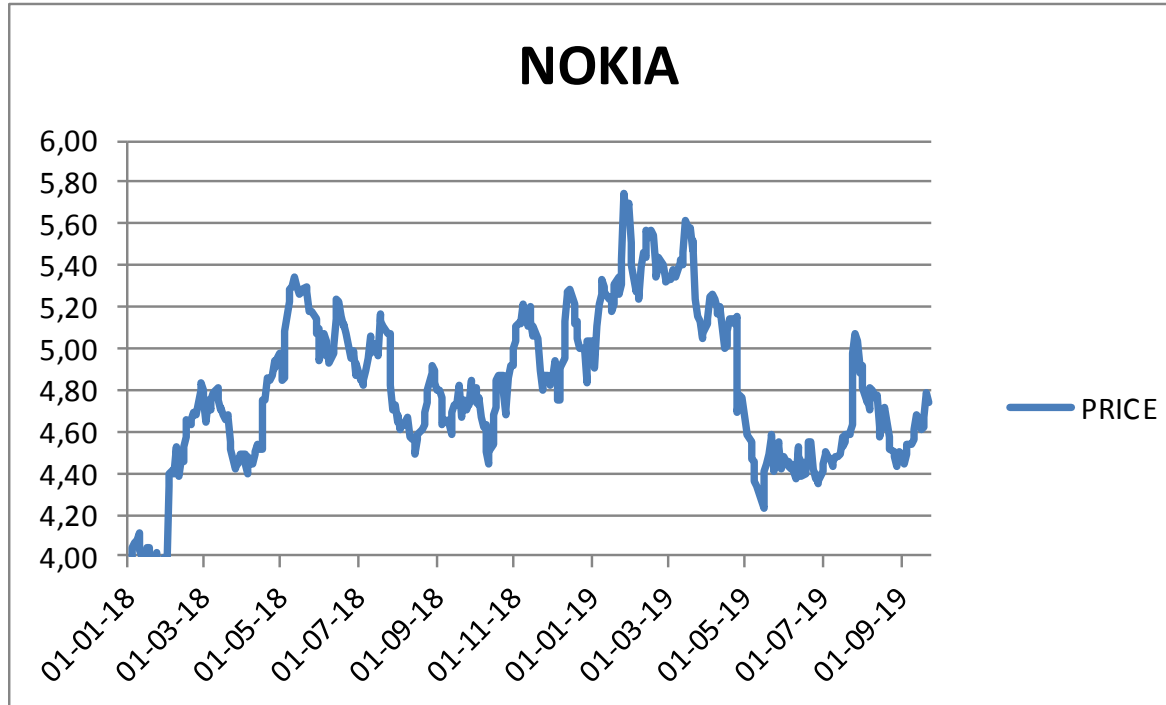
NOKIA



NOKIA

- Wereldleider in technologieën voor « connected world »
- Marktleiderschap in 4-G en koper-toegang
- Nr. 2 in EDGE-routers en Nr. 3 in services
- 5-G uitrol is gestart in VS & Korea
- Turn-around verhaal met grote aandacht voor marges
- Reputatie als « kostensnijder »
- Niet « Investment Grade » → hoge cash positie (4,7 mld EUR)
- Aantrekkelijke waardering (K/W 13,1, K/B 1,9) en dividendrendement (4,6%)

NOKIA



Waarschuwing



De in dit document opgenomen informatie, interpretaties, schattingen en/of meningen zijn op betrouwbare bronnen gebaseerd. Nochtans kan Leleux Associated Brokers de accuraatheid of volledigheid van deze bronnen niet garanderen. De verspreiding van deze informatie is enkel indicatief en kan niet gelijkgesteld worden met een bod voor, noch verzoek tot verkoop van, koop van of inschrijving op enig financieel instrument in enige jurisdictie. De informatie opgenomen in dit document vormt geen beleggingsadvies, noch een hulp aan een beslissing met als doel het uitvoeren van transacties of het nemen van beleggingsbeslissingen. Leleux Associated Brokers s.a. biedt geen enkele garantie voor de actualiteit, de nauwkeurigheid, de juistheid, de inhoud of de opportuniteit van deze informatie waarvoor zij op geen enkele wijze verantwoordelijkheid draagt. Bovendien is deze informatie bedoeld voor algemene verspreiding en wordt geen rekening gehouden met de specifieke financiële kennis en ervaring van de lezer, noch met de financiële situatie, behoeftes of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger. In elk geval is het de lezer aangeraden andere informatiebronnen te raadplegen en contact op te nemen met zijn relatiebeheerder voor bijkomende informatie.