

DFDS COVID-19 OPDATERING OG FORELØBIGE HOVEDTAL FOR 1. KVT.: FRAGTDRIFTEN FORTSÆTTER, PASSAGERDRIFTEN BEGRÆNSET

- Løbende tilpasning af driften til markedsudviklingen
- Solid finansiel position sikret
- Stærk fokus på medarbejdernes sundhed og velbefindende
- Foreløbigt EBITDA for 1. kv. 2020 var DKK 610 mio., en nedgang på 10%

Telekonference for analytikere og investorer i dag 21. april 11.00 CET. Se detaljer sidst i meddelelsen.

I øjeblikket er de vigtigste prioriteter at tage hånd om medarbejdernes og partneres sundhed og velbefindende, at bevare jobs og fortsætte med at levere vitale færges- og logistikservices til vores kunder samt at bidrage til Europas transportinfrastruktur.

Tilpasning af driften til Covid-19

84% af DFDS' samlede omsætning i 2019 på DKK 17 mia. genereredes af fragttaktiviteter, herunder fragtfærge drift og logistikløsninger. Passagerdriften udgjorde 16% af DFDS' samlede omsætning i 2019.

Alle DFDS' fragttaktiviteter fortsætter under de nuværende nedlukninger, idet man i Europa har undtaget søfarende, havnearbejdere og lastbilchauffører fra rejse-restriktioner for at sikre handelen med alle slags varer, inklusive prioritetsvarer som medicin og mad. På den anden side har nedlukningerne medført suspendering af passagereruter.

For at tilpasse aktiviteterne til nedlukningerne er en række tiltag gennemført, og flere er undervejs:

- På alle driftslokationer — inklusive fragtfærgeruter, havneterminaler og logistikløsninger som f.eks. spedition og drift af pakhuse — fortsætter vi med nøje at følge myndighedernes øgede sundhedsprocedurer og vejledninger, så driften forbliver sikker og pålidelig
- På kontorer overholdes ligeledes myndighedernes vejledninger for at sikre medarbejdernes sundhed og velbefindende, bl.a. med rejserestriktioner, hjemmearbejde, opdelte hold og øget hygiejne
- Siden midten af marts er to ruter suspenderet, København-Oslo og Amsterdam-Newcastle, der begge har en stor overvægt af passagerer i forhold til fragt
- Siden slut-marts/start-april er fragtkapaciteten reduceret i det øvrige netværk, som består af 20 færgeruter, der hovedsageligt transporterer fragt. Reduktionen sker gennem oplægning af i øjeblikket 12 ud af 50 færges samt andre tiltag til at sænke antallet af afgang. Alle 20 ruter er fortsat i drift

DFDS A/S
Sundkrogsgade 11
2100 København Ø
CVR 14 19 47 11

www.dfds.com

Meddelelse nr. 9/2020

21. april 2020

Side 1 af 3

Kontakt

Torben Carlsen, CEO
+45 33 42 32 01

Karina Deacon, CFO
+45 33 42 33 42

Søren Brøndholt Nielsen, IR
+45 33 42 33 59

Gert Jakobsen, Communications
+45 33 42 32 97

Om DFDS

DFDS leverer færges- og transport services i Europa og har en årlig omsætning på DKK 17 mia.

For over 10.000 fragtkunder leverer vi høj pålidelighed via vores færges- og havneterminals services samt vores transport- og logistikløsninger.

For fem millioner passagerer tilbyder vi sikker transport på korte færgeruter og ruter med overnatning.

Vi har 8.400 medarbejdere fordelt på skibe og kontorer i 20 lande. DFDS blev grundlagt i 1866, har hovedkontor i København og er noteret på Nasdaq Copenhagen.

Forbehold

Udtalelserne om fremtiden i denne meddelelse er behæftet med risici og usikkerhed, hvilket medfører, at den faktiske udvikling kan afvige betydeligt.

- Passageraktivitet på Kanalen og Østersøen reduceret til anerkendelsesværdige rejser. Reduceret antal chauffører pr. kabine på Østersøen
- Deltagelse i regeringers kompensationspakker for løn og faste omkostninger for at bevare tilknytningen til medarbejdere og afbøde finansielle effekter
- Omkring 2.200 medarbejdere indtil videre hjemsendt med løn inden for sådanne programmer i områder med lavere aktivitet
- Planlægning af reduktion af logistikkapacitet foregår løbende for blandt andet transportudstyr og pakhuse. Største ændring indtil videre er suspenderingen af en stor del af cross-docking-operationen i Gøteborg
- Initiativer til besparelser og udsættelser, herunder ansættelsesstop
- Reduktion af investeringer med et mål om en sænkning på omkring 20% af planlagte investeringer i 2020 på DKK 2,3 mia. Idet der er gennemført investeringer i 1. kv. 2020, svarer målet til en sænkning på omkring 30% i 2.-4. kv.

Meddelelsesnr. 9/2020
20. 04. 2020

Side 2/ 3

Win23 strategiinitiativer og andre strategiske projekter fortsætter, om end med nogen forsinkelse.

Solid finansiell position

DFDS har en solid position med hensyn til både likviditet og finansiell fleksibilitet til at møde de udfordringer og udnytte de muligheder, der vil kunne opstå fra nuværende og fremtidige markedsforhold.

Likviditeten udgjorde ved udgangen af 1. kv. 2020 DKK 1,7 mia. bestående af kontanter og lignende på DKK 0,3 mia. samt uudnyttede committede kreditfaciliteter på DKK 1,4 mia. I april er sikret yderligere minimum DKK 750 mio. i committede faciliteter.

Covenants på en låneaftale — indgået i juni 2018 i forbindelse med købet af U. N. Ro-Ro — er blevet tilpasset, så de afspejler den usikkerhed, der er opstået som følge af Covid-19. Ingen andre låneaftaler indeholder relevante covenant risici.

Foreløbige hovedtal for 1. kv. 2020

I lyset af den fortsat ekstraordinært høje usikkerhed vises nedenfor udvalgte foreløbige hovedtal fra resultatopgørelsen for 1. kv. 2020 forud for den planlagte rapportering af 1. kv. 2020 den 7. maj.

FORELØBIGE HOVEDTAL						
DKK mio.	2020	2019		2020	2019	
Før særlige poster	1. kv.	1. kv.	Ændr., %	STM*	Hele året	Ændr., %
Omsætning	3.813	3.870	-1,5%	16.535	16.592	-0,3%
EBITDA	610	677	-9,9%	3.566	3.633	-1,8%
EBIT	133	234	-43,1%	1.650	1.751	-5,8%
Finansposter, netto	-35	-75	53,1%	-239	-278	14,3%
Resultat før skat	98	159	-38,3%	1.411	1.472	-4,1%

* Sidste tolv måneder

Den foreløbige omsætning for 1. kv. faldt 1% til DKK 3,8 mia. og det foreløbige EBITDA før særlige poster faldt 10% til DKK 610 mio.

Covid-19 havde indtil midten af marts en begrænset effekt på omsætning og indtjening. Fra midten af marts blev passageromsætningen og -indtjeningen

reduceret, idet to passagerruter blev suspenderet og passagerer på andre ruter blev reduceret til kun anerkendelsesværdige rejser. Fragtaktiviteterne blev i mindre omfang også negativt påvirket fra midten af marts af lavere aktivitet knyttet til Covid-19.

Meddelelsesnr. 9/2020
20. 04. 2020

Side 3/ 3

Nedgangen i omsætningen i 1. kv. skyldtes således hovedsageligt, at passageromsætningen faldt i marts. Kvartalets fragtom sætning var som helhed på niveau med 2019, inklusive positive påvirkninger fra virksomhedskøb og oliepristillæg knyttet til overgangen til nye regler, der begrænsede svovlindholdet i brændselsolie fra årets begyndelse.

Omkring halvdelen af nedgangen i EBITDA var relateret til lavere passageraktivitet som følge af Covid-19. Den anden halvdel af nedgangen skyldtes en negativ effekt fra Covid-19 på fragt, en forøget indtjening i sammenligningsperioden 1. kv. 2019 fra lageropbygning i Storbritannien forud for Brexit og et lavere resultat for special cargo-logistik på grund af primært engangsomkostninger.

Væsentlige risici

Den nuværende situation indebærer flere risici, der kan påvirke driften og indtjeningen i 2020. I øjeblikket er de vigtigste risici for DFDS:

- Pålidelighed og kontinuitet af driften er afhængig af medarbejderes sundhed og fortsat undtagelse af vores drift fra nedlukninger
- Passagerindtjeningen i højsæsonen — juni-august — er udsat i forhold til varighed af nedlukninger og niveauet af færgerejsende efter nedlukninger
- Lavere aktivitet i visse sektorer under og efter nedlukninger kan reducere fragtmængder. Bilindustrien er en nøglerisiko i den sammenhæng
- Øget kreditrisiko knyttet til leverandører, modparter og kunder.

Rapportering af 1. kv. 2020

DFDS rapporterer 1. kv. 2020 den 7. maj 2020.

Telekonference-detajler

Analytiker- og investor-telekonference i dag 21. april 11.00 CET.

Deltagere i telekonferencen bedes ringe mindst fem minutter før starttidspunktet, da konferencen begynder rettidigt, og deltagere forinden skal registreres med navn og firmanavn.

Telekonferencen kan følges live på <https://www.dfds.com/en/about/investors/2020-investor-call> og vil efterfølgende være tilgængelig på samme sted.

Telefonnummer: +45 32 71 49 98. 'Værelses'nummer: 481868. Deltager pinkode: 6629.

For deltagere uden for Danmark findes telefonumre her:
<https://public.speakservedcloud.com/dial-in-numbers>