

DFDS UDVIDER TIL GIBRALTAR-STRÆDET EFTER AFSLUTNING AF KØBET AF FRS IBERIA/MAROC

- DFDS' netværk udvidet til højvækst færgemarked i Gibraltarstrædet
- FRS Iberia/Maroc havde en omsætning på DKK 1,0 mia. i 2023
- Vækstfokuseret forretnings- og integrationsplan igangsat
- Transaktionens virksomhedsværdi svarer til en EV/EBITDA-multipel på 6x
- Positiv påvirkning forventes på ROIC og indtjening pr. aktie

DFDS har i dag afsluttet købet af FRS Iberia/Maroc, der har en førende position på Gibraltarstrædets short-sea færgemarked, der forbinder Spanien og Marokko.

Opkøbet udvider DFDS' netværk til en region, hvor væksten i de kommende år forventes understøttet af nearshoring af forsyningskæder tættere på Europa.

"Vi ser frem til at komme i gang med integrationen af FRS Iberia/Maroc og til at skabe vækst i forretningen gennem vores fælles kompetencer samtidig med, at vi fortsætter med at levere pålidelige, effektive færgeservices til både passagerer og fragtkunder", siger Torben Carlsen, CEO for DFDS.

FRS Iberia/Maroc har tre ruter, der drives af i alt 850 medarbejdere, hvoraf lige over 400 er egne ansatte. Omsætningen for 2023 var DKK 1,0 mia. (foreløbig opgørelse).

Vækstfokuseret forretnings- og integrationsplan

Forretningsplanens primære fokus er at anvende DFDS' fragt- og passagerkompetencer til at fremme vækst og optimere driften baseret på en forventet årlig vækst på 8% i handelen mellem Marokko og Europa i de næste fem år.

Integrationen af passageraktiviteterne forventes at drage fordel af deling af operationelle og yield management kompetencer, ikke mindst fra Channels short-sea færgeruter. Optimering af digitale distributionskanaler forventes endvidere at øge andelen af onlinebookinger.

Fragtaktiviteterne vil blive styrket ved at blive en del af et paneuropæisk fragtfærgenetværk med ekspertise inden for operation, produktudvikling og kundeservice. Integrationen af fragtaktiviteterne forventes også at drage fordel af et kundeoverlap og krydssalgsmuligheder.

DFDS' ejede kombinerede fragt- og passagerfærgeservice (RoPax), Patria Seaways, blev chartret af FRS Iberia/Maroc i november 2023 til midlertidig indsættelse på Algeciras-Tanger Med ruten.

Integrationen forventes primært at skabe vækstsynergier, da omkostningssynergier forventes at være begrænsede. Integrationen forventes gennemført inden for tre år.

FRS Iberia/Maroc bliver en del af Ferry Division, og det øverste ledelsesteam bestående af Ronny Moriana Glindemann og Tim Gädecken fortsætter hos DFDS og vil også fremover lede forretningen.

DFDS A/S
Marmorvej 18
2100 København Ø
CVR 14 19 47 11

www.dfds.com

Meddelelse nr. 01/2024

10. januar 2024

Side 1 af 2

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

Dennis K. Sørensen, Media
+45 42 30 38 47

Om DFDS

Vi driver et transportnetværk i og omkring Europa med en omsætning på DKK 27 mia. og 13.000 heltidsansatte.

Vi transporterer varer i trailere med færgeservice, vej og jernbane, og vi tilbyder komplementære og relaterede transport og logistik services.

Vi transporterer også passagerer i bil og til fods med færger på korte ruter og på ruter med overnatning.

DFDS blev grundlagt i 1866, har hovedkontor og er børsnoteret i København.

Forbehold

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

Transaktionsstruktur og finansiering

DFDS har købt FRS Iberia/Maroc til en gældfri pris svarende til en EV/EBITDA-multipel på 6x baseret på det forventede EBITDA for 2024. Transaktionen finansieres af en kombination af lånefinansiering og brug af eksisterende likvide midler.

Meddelelsesnr. 01/2024

Side 2/ 2

Transaktionen øger DFDS' finansielle gearing, NIBD/EBITDA, med 0,1x på proforma-basis.

Transaktionen forventes at påvirke ROIC positivt i forhold til det nuværende afkast-niveau og ligeledes påvirke indtjeningen pr. aktie (EPS) positivt fra transaktionens afslutning.



FRS Iberia/Marocs rutenetværk