

INTEGRATION AF HSF LOGISTICS GROUP BEGYNDER EFTER AFSLUTNING AF KØBET I DAG

- Hovedparten af integrationen forventes afsluttet inden for et år
- Betaling fremskyndet for at øge hastighed af integration
- Årligt synergimål på omkring DKK 75 mio. til opnåelse inden udgangen af 2023
- Logistics Divisions omsætning vil overstige DKK 8 mia. med et EBITDA på omkring DKK 900 mio. (før synergier)
- Logistics Division reorganiseret i to forretningsenheder

DFDS har i dag afsluttet købet af HSF Logistics Group. Virksomheden er en af Europas førende leverandører af kølelogistik til kødproducenter og andre fødevarerproducenter, der driver temperaturstyrede forsyningskæder.

HSF Logistics Group har omkring 1.800 medarbejdere med en årlig omsætning på omkring DKK 2,8 mia. og et EBITDA på DKK 385 mio.

”Det er en stor glæde at byde alle HSFs medarbejdere velkommen til DFDS. Vores tilbud til en bred vifte af fødevarerproducenter styrkes nu betydeligt. Siden vi blev enige om at gå sammen i januar, har vores dialog bekræftet, at det er et fremragende match”, siger Torben Carlsen, CEO for DFDS.

Købet af HSF Logistics Group følger DFDS' Win23-strategi om at øge salget af logistikløsninger til udvalgte industrier. Købet medfører en betydelig styrkelse af DFDS' kølelogistikaktiviteter og tilbuddet til kølelogistik kunder.

På årsbasis er den forventede samlede proforma-omsætning for DFDS Koncernen på omkring DKK 19 mia., der genereres af omkring 10.000 medarbejdere.

Ledelse

Martin Gade Gregersen, i øjeblikket CEO for HSF Logistics Group, udnævnes til Head of Cold Chain i DFDS med reference til Niklas Andersson, EVP & Head of Logistics Division. I betragtning af Cold Chains betydning og vækstmuligheder udnævnes Martin Gade Gregersen endvidere til medlem af DFDS' Executive Management Team (EMT).

Transaktionsstruktur og finansiering

Transaktionens virksomhedsværdi (enterprise value) er DKK 2,5 mia. EV/EBITDA transaktionsmultiplen er 6,5x.

Transaktionens egenkapitalværdi er DKK 1,82 mia., hvoraf DKK 0,93 mia. er betalt i dag. Betalingen af det resterende beløb er fastsat til 6. oktober 2021. Netto-

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

www.dfds.com

Meddelelse nr. 29/2021

14. september 2021

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

Nicole Seroff, Communications
+45 31 40 34 46

Om DFDS

DFDS leverer færges- og transport services i og omkring Europa og har en årlig omsætning på DKK 19 mia.

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

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

Vi har 10.000 medarbejdere fordelt på skibe, terminaler 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.

rentebærende gæld på omkring DKK 0,76 mia. overtages som en del af transaktionen.

Meddelelsesnr. 29/2021
14. 09. 2021

Som led i afslutningen af transaktionen er der erhvervet minoritetsaktier for en samlet betaling på DKK 58 mio.

Side 2/ 3

Det var tidligere forventet at betale transaktionsprisen over en periode på tre år. Betalingen er imidlertid fremskyndet for at øge hastigheden af integrationen. Fremrykningen afspejler endvidere DFDS' styrkede økonomiske situation.

HSF Logistics Group konsolideres fuldt ud i DFDS Koncernen fra i dag.

Transaktionen forventes at bidrage positivt til indtjeningen pr. aktie (EPS) fra afslutningen.

EU-Kommissionen godkendte transaktionen 6. september 2021.

Integration og finansiel effekt

Integrationsplanen fokuserer på fem hovedområder:

- **Kommercielt:** Muligheder for at udvide kundeforhold og krydssalg drevet af et stærkere fælles tilbud til kunder
- **Drift:** Oprettelse af en fælles pool for transportudstyr, herunder plastkasse-paller, og en fælles transportorganisation. Optimering af kapacitetsudnyttelse af det samlede færge- og logistiknetværk
- **Indkøb:** Skalafordele knyttet til transportudstyr og services
- **IT:** DFDS-systemer til dækning af alle applikationer og infrastruktur
- **Business support:** Integration af support og back-office funktioner.

Hovedparten af integrationen forventes gennemført inden for et år, bortset fra IT-integrationen, der forventes at tage længere tid at gennemføre. Der forventes ikke væsentlige integrationsomkostninger.

Det er målet at opnå årlige finansielle integrations-synergier, primært fra drift, indkøb og procesintegration, på omkring DKK 75 mio. med fuld effekt fra slutningen af 2023. En del af effekten forventes rapporteret i Ferry Division.

Rapporterings- og forretningsenhedsstruktur

HSF Logistics Group konsolideres og inkluderes i DFDS Koncernens finansielle resultater fra i dag. Efter overtagelsen stiger omsætningen i DFDS' Logistics Division til mere end DKK 8 mia. på årsbasis, hvoraf cirka halvdelen genereres af kølelogistik.

Logistics Division reorganiseres i to forretningsenheder: Dry Goods og Cold Chain.

Kølelogistikaktiviteterne indeholdt i DFDS' tre eksisterende logistikforretningsenheder - Nordic, Continent og UK & Ireland - sammenlægges med HSF Logistics Group i en fokuseret Cold Chain forretningsenhed. De resterende aktiviteter samles i en ny forretningsenhed, Dry Goods.

Sammenligningstal for den nye forretningsenhedsstruktur offentliggøres forud for rapporten for 4. kvartal 2021.

Forventning 2021 - EBITDA uændret, investeringer opdateret

Den forventede effekt af konsolideringen i 2021 af HSF Logistics Group er en omsætning på omkring DKK 0,9 mia. og et EBITDA før særlige poster på omkring

DKK 100 mio. Denne forventning er uændret i forhold til den seneste forventning inkluderet i rapporten for 2. kvartal 2021.

Meddelelsesnr. 29/2021
14. 09. 2021

Forventningen til investeringer i 2021 øges fra DKK 2,8 mia. til DKK 3,5 mia. som følge af to ændringer. For det første øger fremrykningen af betalingen af transaktionsprisen investeringerne med DKK 0,9 mia. For det andet sænkes forventningen med DKK 0,2 mia. på grund af en generel reduktion af de forventede investeringer.

Side 3/ 3

Præsentationen af købet af HSF Logistics Group fra januar 2021 er tilgængelig fra dette [link](#)