

DFDS SKABER FØRENDE UDBYDER AF KØLELOGISTIK

- Købet af HSF Logistics Group gør DFDS' kølelogistik til den førende udbyder i Nordeuropa
- HSF Logistics Group har en omsætning på DKK 2,8 mia. og 1.800 medarbejdere
- Gældsfri købspris på DKK 2,2 mia. (EUR 296 mio.)
- Transaktionsstruktur holder DFDS' finansielle gearing uændret
- Telekonference for investorer og analytikere i dag kl. 10.00 CET

DFDS har i dag indgået en aftale om at købe 100% af HSF Logistics Group. Virksomheden er en af Europas førende leverandør af kølelogistik til kødproducenter og andre fødevarerproducenter, der driver temperaturstyrede forsyningskæder.

Koncernen har fire brands med HSF Logistics som et førende brand i Holland, Tyskland og Storbritannien. N&K Spedition og Skive Køletransport er førende brands på markedet i Danmark og Skandinavien og udgør tilsammen ca. halvdelen af koncernens omsætning. Eurofresh er et brand med fokus på det tyske marked.

Købet af HSF Logistics Group følger DFDS' Win23-strategi om at øge salget af logistikløsninger til udvalgte industrier, herunder til kølelogistik kunder. Efter overtagelsen vil omsætningen for DFDS' Logistics Division stige til ca. DKK 8 mia., hvoraf ca. halvdelen genereres af kølelogistik.

“Jeg er glad for købet af HSF Logistics Group. Det udvider vores service-tilbud til en bred vifte af fødevarerproducenter betydeligt. Det åbner også døren for nye vækstmuligheder og tilføjer fragtmængder til vores færgeruter”, siger Torben Carlsen, CEO for DFDS.

“Som en del af familien, der grundlagde HSF Logistics for næsten hundrede år siden i 1923, glæder jeg mig over at blive en del af DFDS-familien. Sammen kan vi udvikle forretningen til gavn for alle vores mangeårige kunder og vores mange loyale, dedikerede medarbejdere”, siger Simon Frederiks, storaktionær i HSF Logistics Group.

“Ved at blive en del af DFDS får vi adgang til nye vækstmuligheder. Det giver os mulighed for at tilbyde kunderne bredere markedsdækning og bruge vores kombinerede ekspertise til at udvikle endnu mere effektive og pålidelige løsninger”, siger Martin Gade Gregersen, CEO for HSF Logistics Group.

Om HSF Logistics Group

HSF Logistics Group er en fullserviceudbyder af kølelogistik til fødevarerindustrien med speciale i kødlogistik. Services inkluderer afhentning fra fødevarerproducenter, emballering, opbevaring, forarbejdningstjenester og distribution af både del- og hel-læs.

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

www.dfds.com

Meddelelse nr. 4/2021

26. januar 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 Europa og har en årlig omsætning på DKK 14 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 8.000 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.

Virksomheden opererer fra 22 lokationer på tværs af Europa, herunder centrale distributions- og lagercentre i Holland, Tyskland og Danmark. Derudover er der kontorer i Kina og Marokko.

Meddelelsesnr. 4/2021
26. 01. 2021

Side 2/ 3

De vigtigste varestrome, der håndteres, er fra Holland til Storbritannien og til Tyskland, og fra Danmark til Storbritannien og til Sydeuropa. Udgående laster er hovedsageligt kød og fisk, mens hjemgående laster inkluderer frugt, grøntsager, frosne pommes frites og mejeriprodukter samt kød.

Forretningsmodellen inkluderer udlejning, reparation og rengøring af genanvendelig emballage (plastkasse paller, kasser og paller). Transport udføres både som ledsaget og uledsaget, og virksomheden bruger både interne og outsourcete lastbiler og chauffører.

HSF Logistics Group har en omsætning på DKK 2,8 mia. og et EBITDA på DKK 320 mio. (før justering for IFRS 16). Virksomheden har i øjeblikket 1.800 ansatte og opererer omkring 700 lastbiler og 1.700 køletrailere, inklusive både ejede og leasede enheder.

Strategisk match og synergi

Købet følger af DFDS' Win23-strategi, der sigter på at øge salget af logistikløsninger til tre industrier, nemlig bilindustrien, papir- og metalindustrierne samt til kølelogistik kunder. Vækststrategien for kølelogistik bygger på DFDS' eksisterende udbud af kølelogistik, hovedsageligt i Storbritannien og Belgien.

Tilføjelse af HSF Logistics Group til de eksisterende aktiviteter udvider det geografiske markedsområde til Holland, Skandinavien, Tyskland og Sydeuropa samt Kina og Marokko. Derudover tilføjes ekspertise inden for kødlogistik til DFDS' ekspertise inden for akvakultur/fisk og skaldyr samt generelle fødevarer.

Integrationen af HSF Logistics Group forventes at skabe både kommercielle synergier og omkostningssynergier samt synergier fra tilførsel af volumener til DFDS' transportinfrastruktur af færgeruter og havne. Forventede synergier vil blive beskrevet nærmere i forbindelse med afslutningen af transaktionen.

Transaktionsstruktur og finansiering

DFDS køber HSF Logistics Group til en gældsfri pris på DKK 2,2 mia. (EUR 296 mio.).

Købet foretages af et nyetableret selskab, hvor DFDS ejer 100% af de ordinære aktier. Ikke-stemmeberettigede præferenceaktier udstedes og ejes af sælgerne. DFDS har en køboption til at indløse præferenceaktierne over en planlagt treårsperiode.

DKK 930 mio. betales ved handelsens afslutning og i de følgende tre år planlægges årligt udbetalt DKK 270 mio. for at indløse præferenceaktierne. En estimeret nettorentebærende gæld (ekskl. IFRS 16 leasingforpligtelser) på DKK 460 mio. overtages som en del af transaktionen.

DFDS anvender eksisterende likvider til den første betaling på DKK 930 mio. DFDS' finansielle gearing, NIBD (netto-rentebærende gæld)/EBITDA, forventes at være uændret af transaktionen.

Transaktionsstrukturen, inklusive præferenceaktier, giver DFDS 100% kontrol, og HSF Logistics Group konsolideres derfor fuldt ud i DFDS Koncernen fra handelens afslutning.

Transaktionen forventes at være tilfredsstillende for indtjening pr. aktie (EPS) fra handelens afslutning.

Meddelelsesnr. 4/2021
26. 01. 2021

Afslutningen af transaktionen forventes at finde sted om omkring tre måneder med forbehold for myndighedsgodkendelse og gennemførelse af medarbejderkonsultationer.

Side 3/ 3

Telekonference for investorer og analytikere

En audio telekonference for investorer og analytikere afholdes i dag 10:00. Se oplysninger nedenfor:

Telefon:

DK +45 80400007

US +1 855 85 70686

UK +44 08003589473

Liste over internationale numre:

<https://event.sharefile.com/share/view/s7bae1d9235d495a8>

Adgangskode til konferencen: 55629708#

Konferencen udsendes live på www.dfds.com/group og offentliggøres der til fremtidig reference.