

Generalforsamling i DFDS d. 23. marts 2022

Tak for ordet. Mit navn er Kristian Gaarde og jeg repræsenterer ATP.

Jeg vil gerne starte med at takke for beretningen og fremlæggelsen af regnskabet for 2021.

Den frygtelige krig i Ukraine fylder meget i denne tid. For alle virksomheder med aktiviteter i Ukraine, Belarus og Rusland vil jeg gerne sige, at jeg har stor respekt for, at det er en uhyre vanskelig situation, som medfører en række dilemmaer og svære beslutninger. Beslutninger der rækker langt ud over finansielle og driftsmæssige spørgsmål. Vi har i ATP stor forståelse for, at det er svært at håndtere.

Når det er sagt, så skal virksomhederne helt indlysende overholde de sanktioner som indføres. Det er jeg ikke i tvivl om, at DFDS lever op til. DFDS meldte endda tidligt ud, at der blev lukket ned for de russiske aktiviteter og stoppet for al transport til og fra Rusland med undtagelse af humanitære forsyninger via nødhjælpsorganisationer.

Hvis vi vender blikket mod DFDS' finansielle resultater for 2021, så blev det et år, hvor DFDS lykkedes med at øge EBITDA med 25% til 3,4 mia kroner. Et resultat der var helt i toppen af den oprindelige guidance.

Og det er på trods af, at Corona-pandemien fortsatte med at have en stor indflydelse på forretningsaktiviteterne. Den satte især sine spor på Passagerforretningen. Den nedsatte rejseaktivitet betød, at indtjeningen ikke kom tilbage til det niveau, som DFDS havde forventet.

Til gengæld blev det opvejet af en stigende indtjening på fragttaktiviteterne. Her er det især positivt at se udviklingen i Middelhavet. Efter en lidt langsom start, begynder opkøbet af U.N. Ro-Ro nu for alvor at vise sit værd. Afkastet på den investerede kapital i Middelhavet nærmer sig med hastige skridt DFDS' egen målsætning på minimum 8%.

DFDS fortsatte også med at eksekvere på opkøbsstrategien i 2021. Med opkøbet af HSF har DFDS øget deres aktiviteter inden for logistik betragteligt. Det bliver interessant at følge udviklingen her.

Som investor i DFDS har aktiviteterne på den engelske kanal også et stort fokus. 2021 blev et år præget af mangel på chauffører, flaskehalse i havneterminalerne og ikke mindst af en ny konkurrent i Irish Ferries. I den forbindelse har jeg et spørgsmål. Fredag den 18. marts kom der en meddelelse fra P&O, hvor de oplyste, at de afskediger 800 ansatte for at lave besparelser. Det medførte selvfølgelig protester fra medarbejderne. Men hvad skal vi forvente, det vil have af implikationer for DFDS, specielt når man tænker på de to selskabers "space charter agreement" på den Engelske Kanal? Vil det ikke øge risikoen for, at Irish Ferries får ordentligt fodfæste på den Engelske Kanal? Og vil det ikke øge risikoen for en prisrig på længere sigt?

Jeg har også andet et spørgsmål til det lidt længere perspektiv. På kapitalmarkedsdagen i 2019 lancerede DFDS med Win23-strategien jo en ambition om en EBITDA på 5,5 mia kroner i 2023. Det forudsætter selvfølgelig, at indtjeningen i passagerforretningen kommer tilbage på historiske niveauer. Men ud over det, hvad ser I så som de væsentligste drivere for at realisere denne ambition?

Inden jeg runder af, vil jeg gerne rose DFDS for arbejdet med ESG. Der er sket en tydelig forbedring af rapporteringen i løbet af de seneste år. Det er godt at se, at rapporteringen på CO2-udledninger nu også inkluderer Scope 3. Det er også godt at se det store fokus på diversitet.

Jeg vil også gerne fremhæve DFDS' villighed til at investere i den grønne omstilling. Her tænker jeg især på ambitionen om, at DFDS i 2025 har en fæрге, der sejler på bæredygtigt brændstof. Men jeg tænker også på bestillingen af 125 el-drevne lastbiler. En af de største ordrer på det tidspunkt, og en meget betydelig ordre i forhold til DFDS' størrelse. Det vidner om et højt ambitionsniveau. Tillykke med det.

Med de ord vil jeg blot ønske ledelse og medarbejdere held og lykke i det kommende år.

Tak for ordet



*Kristian Gaarde
Porteføljemanager, Danske Aktier
ATP Pensions & Investments*

Spørgsmål blev kommenteret af bestyrelsesformanden/den administrerende direktør.

ATP Koncernen er Danmarks største pensionselskab og administrationshus. Vi løser opgaver for næsten alle borgere og virksomheder i Danmark. Med over 5 mio. medlemmer er ATP samtidig et af Europas største pensionselskaber.

Pensions & Investments er ansvarlige for ATP's pensionsprodukt, ATP Livslang Pension. Vi administrerer 780 milliarder kr., som investeres i blandt andet obligationer, aktier, ejendomme og infrastruktur. ATP Livslang Pension sikrer, at næsten alle borgere i Danmark får et tillæg til folkepensionen den dag, de går på pension – og resten af livet.