

Generalforsamling i DFDS den 26. marts 2019

Mit navn er Claus Berner Møller, og jeg repræsenterer ATP.

Jeg vil gerne starte med at takke for beretningen.

2018 blev et år præget af tilkøb, hvor Alphas Trans og ikke mindst U.N. Ro-Ro bør nævnes. Disse tilkøb var med til at sikre en omsætningsvækst på 10 pct. og en vækst i EBITDA på 11 pct. Til gengæld faldt return on invested capital til 14 pct.

DFDS er nu blevet betydeligt mere eksponeret mod den tyrkiske økonomi, hvilket vi oplevede i andet halvår af 2018, hvor den tyrkiske lira faldt med 40 pct. Senere på året tog "Hard Brexit"-frygten til og de økonomiske udsigter blev mere negative. Disse hændelser gav øget usikkerhed på DFDS' markeder og resulterede i et stort fald i aktiekursen.

Den øgede usikkerhed, sammenholdt med en stor ordrebeholdning af nye skibe og en nettorentebærende gæld i forhold til EBITDA på 3,1, har øget risikoen i DFDS.

Mit spørgsmål er derfor: Hvad har DFDS gjort for at kunne modstå et "Hard Brexit", mere modvind i Tyrkiet og en økonomisk nedtur generelt – er DFDS så velpositioneret, at selskabet kan stå et sådant uvejr godt igennem, og hvilke tiltag kan yderligere komme i spil, hvis disse negative scenarier virkelig udspiller sig?

Den 4. marts fik vi besked om, at Niels Smedegaard har besluttet sig for at træde tilbage og forlade DFDS sidst i april i år. Niels har ledet selskabet i over 12 år, og i den periode er DFDS blevet et større og stærkere selskab. Væksten under Niels Smedegaards lederskab har givet DFDS en mere central rolle, og DFDS er derfor blevet en vigtig samarbejdspartner for mange forskellige kundetyper. Desuden har DFDS startet en digitaliseringsrejse, der bliver afgørende for DFDS' fremtidige succes.

DFDS er selvfølgelig et stærkt cyklisk selskab, det ligger i selskabets natur. Det ser vi nu, og det har vi set tidligere i aktiekursudviklingen. Men siden Niels Smedegaard blev administrerende direktør i 2007, har DFDS, på trods af den seneste tids uro, givet et afkast på 10 pct. p.a., hvilket både absolut og relativt er flot. Som aktionær kan vi kun være tilfredse og rose Niels Smedegaard for hans bedrifter i DFDS. Der skal derfor lyde et stort tak.

Vi kender jo allerede den nye administrerende direktør, og ATP byder Torben Carlsen velkommen og føler, at DFDS er i trygge hænder. Torben har jo en stor del af æren for den stærke udvikling i DFDS gennem de senere år. Jeg glæder mig til den fremtidige dialog.

Til slut vil jeg blot ønske selskabet held og lykke med udfordringerne i 2019.

Tak for ordet.

Spørgsmål blev kommenteret af bestyrelsesformanden/den administrerende direktør.



*Claus Berner Møller
Underdirektør - Danske aktier
ATP Pensions & Investments*

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.