

## NYT AKTIETILBAGEKØB PÅ OP TIL DKK 350 MIO.

- **Nyt aktietilbagekøb for at tilpasse kapitalstrukturen yderligere til målet**
- **Aktietilbagekøb på op til DKK 350 mio. der afsluttes senest den 6. februar 2017**

Det nye aktietilbagekøb på op til DKK 350 mio. udføres i henhold til Safe Harbour-forordningen og forventes afsluttet senest den 6. februar 2017.

DFDS' mål for kapitalstrukturen er et forhold mellem den rentebærende netto-gæld og EBITDA før særlige poster (NIBD/EBITDA) på mellem 2,0 og 3,0. Ved udgangen af 2. kv. 2016 var NIBD/EBITDA 1,2.

For at tilpasse kapitalstrukturen yderligere til målet har bestyrelsen besluttet at øge udlodningen til aktionærer i 2016 til omkring DKK 1.250 mio. fra tidligere omkring DKK 940 mio.

### Udlodningsoversigt

| DKK mio.                          | 2016, forventet |            | 2015       |
|-----------------------------------|-----------------|------------|------------|
|                                   | Ny              | Tidligere  |            |
| Tilbagekøb 1                      | 400             | 400        | 101        |
| Tilbagekøb 2                      | 250             | 250        | 300        |
| Tilbagekøb 3 <sup>1</sup>         | 250             | n.a.       | n.a.       |
| <b>Samlet tilbagekøb</b>          | <b>900</b>      | <b>650</b> | <b>401</b> |
| Udbytte <sup>2</sup> , april      | 175             | 175        | 218        |
| Udbytte <sup>2</sup> , august     | 175             | 115        | 108        |
| <b>Samlet udbytte<sup>2</sup></b> | <b>350</b>      | <b>290</b> | <b>326</b> |
| <b>Samlet udlodning</b>           | <b>1.250</b>    | <b>940</b> | <b>727</b> |

<sup>1</sup> 2016: Beløbet er det forventede tilbagekøb i 2016 af det samlede tilbagekøb på DKK 350 mio., der løber frem til senest den 6. februar

<sup>2</sup> Eksklusive egne aktier

Den tidligere samlede udlodning på omkring DKK 940 mio. bestod af et udbytte på ca. DKK 290 mio. og to aktietilbagekøb på tilsammen op til DKK 650 mio. Begge tilbagekøb er nu afsluttede.

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

[www.dfdsgroup.com](http://www.dfdsgroup.com)

Meddelelse nr. 50/2016  
18. august 2016  
Side 1 af 3

### Kontakt

Niels Smedegaard, CEO  
+45 33 42 34 00

Torben Carlsen, CFO  
+45 33 42 32 01

Søren Brøndholt Nielsen, IR  
+45 33 42 33 59

### Om DFDS

DFDS leverer shipping- og transportydelser i Europa og har en årlig omsætning på DKK 14 mia.

For over 8.000 fragtkunder leverer vi høj pålidelighed via vores shipping og havneterminal services samt vores transport- og logistikløsninger.

For seks millioner passagerer tilbyder vi sikker transport på korte færruter og ruter med overnatning.

Vi har 6.900 medarbejdere fordelt på 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, såvel generelt som specifikt, hvilket betyder, at den faktiske udvikling kan afvige væsentligt fra udtalelserne om fremtiden.

Som følge af stigningen i det planlagte udbytte i august til DKK 3,00 pr. aktie fra tidligere DKK 2,00 pr. aktie er det samlede udbytte til betaling i 2016 øget til DKK 350 mio. Hertil kommer, at mere end to tredjedele af det nye aktietilbagekøb på op til DKK 350 mio. forventes afsluttet i 2016, hvorved den samlede forventede udlodning til aktionærer øges til DKK 1.250 mio. i 2016.

Selskabsmeddelelse nr.  
50/2016

18.08.2016

Side 2/3

Til sammenligning udloddede DFDS i alt DKK 727 mio. i 2015 gennem udbytter og aktietilbagekøb.

DFDS' bestyrelse vurderer løbende kapitalstrukturen i forhold til udviklingen i indtjening og investeringer, herunder strategiske virksomhedskøb.

### **Betingelser for det nye aktietilbagekøb**

Det nye aktietilbagekøb iværksættes inden for den bemyndigelse, som DFDS' generalforsamling gav selskabets bestyrelse den 31. marts 2016 om erhvervelse af 6.000.000 egne aktier à nominel værdi DKK 20 pr. stk.

Selskabet har efter den 31. marts 2016 frem til og med den 16. august 2016 erhvervet 606.535 egne aktier og kan således maksimalt erhverve 5.393.465 egne aktier (svarende til 9,0% af den samlede kapital) i henhold til den eksisterende bemyndigelse.

Bestyrelsen forventer at foreslå at de tilbagekøbte aktier annulleres ved en kapitalnedsættelse, når aktietilbagekøbet er gennemført, undtagen aktier til brug for afdækning af DFDS' optionsprogram.

DFDS har d.d. en beholdning af egne aktier på i alt 2.127.629 stk. aktier svarende til 3,5% af aktiekapitalen.

### **Aktietilbagekøb på op til DKK 350 mio.**

Aktietilbagekøbet gennemføres i perioden fra den 18. august 2016 og frem til senest den 6. februar 2016 i henhold til Safe Harbour-forordningen.

Med udgangspunkt i en lukkekurs på DKK 314,5, noteret på Nasdaq Copenhagen den 17. august 2016, omfatter det nye aktietilbagekøb omkring 1,11 mio. aktier svarende til 1,85% af DFDS' samlede aktiekapital.

Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på Nasdaq Copenhagen noterede køberkurs med mere end 10%.

Aktietilbagekøbet er etableret og struktureret i overensstemmelse med EU Kommissionens Forordning 1052/2016 dateret 8. marts 2016 (den såkaldte Safe Harbour-forordning for aktietilbagekøb).

DFDS' største aktionær, Lauritzen Fonden, har forpligtet sig til at deltage pro rata i aktietilbagekøbet med en andel på 42,5%.

DFDS har indgået en aftale med Carnegie Investment Bank ("Carnegie") som Lead Manager og Carnegie vil på vegne af DFDS varetage købet af egne aktier og foretage alle opkøbstransaktioner uafhængigt af og uden involvering fra DFDS.

Pro rata-tilbagekøbet fra Lauritzen Fonden medfører, at Lauritzen Fonden dagligt sælger et pro rata antal DFDS-aktier. Afregning foretages i forhold til den volumenvægtede gennemsnitlige købskurs for aktierne købt i henhold til aktietilbagekøbsprogrammet den pågældende handelsdag.

DFDS er berettiget til at standse aktietilbagekøbet. I så tilfælde vil DFDS umiddelbart informere herom i en selskabsmeddelelse til Nasdaq Copenhagen og Carnegie vil ophøre med at tilbagekøbe aktier i markedet og fra Lauritzen Fonden.

Selskabsmeddelelse nr.  
50/2016

18.08.2016

Følgende retningslinjer gælder for aktietilbagekøbet:

Side 3/ 3

- Handelsvolumen af egne aktier er begrænset til en samlet værdi på DKK 350 mio., inklusive det antal aktier, som Lauritzen Fonden er forpligtet til at sælge
- Ved nuværende aktiekurs svarer det til et aktietilbagekøb på omkring 1,11 mio. aktier eller 1,85% af DFDS' aktiekapital
- Det maksimale antal aktier, der kan købes under aktietilbagekøbet er 3.000.000 aktier
- Det maksimale antal aktier, der kan købes på en handelsdag må ikke overstige 25% af den gennemsnitlige daglige handelsvolumen af DFDS-aktier på Nasdaq Copenhagen [for de 20 handelsdage der går forud for købstidspunktet]
- I aktietilbagekøbets levetid må der ikke købes aktier til kurser, der er højere end de to følgende kurser:
  - Kursen på sidste indberettede uafhængige handel
  - Kursen på det højeste uafhængige bud på Nasdaq Copenhagen.

DFDS vil primo hver uge oplyse om antallet og værdien af tilbagekøbte aktier i den foregående uge i en selskabsmeddelelse til Nasdaq Copenhagen.