

Generalforsamling i DFDS d. 22. marts 2023

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 2022. Jeg sætter pris på at kunne stå her til en generalforsamling med fysisk fremmøde.

2022 var et svært år for mange selskaber, blandt andet på grund af geopolitiske udfordringer, høj inflation og fortsatte leveranceproblemer. Turbulente markeder er efterhånden ikke et uvant fænomen for DFDS, og endnu en gang lykkes det at levere nogle flotte resultater på trods af udfordringerne.

EBITDA i 2022 landede på næsten 5mia kroner – et godt stykke over de oprindelige forventninger til året, og hele 45% højere end resultatet i 2021. Resultatet på 5mia er samtidig en realisering af Win23-ambitionen, og så endda et år før tid. Det er flot og vidner om et selskab med en god kultur og nogle sikre hænder på rattet.

Det er ikke kun den organiske vækst, der fokuseres på i DFDS. Også opkøb af andre selskaber spiller en vigtig rolle i den langsigtede strategi. Det så vi flere eksempler på i 2022, senest med det annoncerede opkøb af McBurney Transport Group. I ATP har vi stor tiltro til DFDS' evne til at foretage værdiskabende opkøb, og vi støtter fuldt op om den del af strategien.

Kapitalstrukturen i DFDS er imidlertid en vigtig parameter i den sammenhæng. Vi noterer med tilfredshed, at selskabets gearing er blevet mindre over de seneste par år. Men en gæld på 14mia, eller 2,8x EBITDA, er stadig relativt højt – måske især med de nuværende makroøkonomiske usikkerheder taget i betragtning. Vi ser hellere, at DFDS holder lidt igen med udbytter og aktietilbagekøb så længe gearingen er høj. For så er der mere tørt krudt, hvis nogle attraktive opkøbsmuligheder byder sig.

Til sidst vil jeg gerne knytte et par kommentarer til DFDS' arbejde med ESG. Det er godt at se jeres fortsatte fokus på den grønne omstilling og reduktionen af CO₂-udledninger. Vi ved, at det tager lang tid, før vi kommer i mål med den grønne omstilling. Derfor er det også godt med indblikket i jeres CO₂-reduktionsplaner, der indeholder mere kortsigtede målsætninger. Det gør det lettere at følge med i, om tingene udvikler sig som de skal. En anden stor udfordring for DFDS inden for ESG-området er kønsdiversitet, især i de øvre ledelseslag. Fra ATP's side ser vi gerne, at DFDS gør endnu mere for at løse disse udfordringer. Igennem vores dialog ved vi også, at det er et vigtigt fokusområde for DFDS.

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

Tak for ordet



*Kristian Gaarde
Senior 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 en pensionsformue på 678 mia. kr. (pr. 9.2.2023) er ATP samtidig et af Europas største pensionselskaber. Pensions & Investments er ansvarlige for ATP's pensionsprodukt, ATP Livslang Pension, som er en kollektiv ordning med 5,5 mio. medlemmer. Målet er at levere gode, stabile pensioner i form af en livsvarig garanti, som vi tilstræber, skal følge inflationen. Det sker gennem investeringer i blandt andet obligationer, aktier, ejendomme og infrastruktur – investeringer, der bidrager til vækst og arbejdspladser. 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..