

10. februar 2023

## Tilbud til aktionærerne om tilbagekøb af aktier i DFDS A/S

(cvr. nr. 14194711)

*Tilbagekøbstilbuddet (som defineret nedenfor) er ikke rettet mod Aktionærer (som defineret nedenfor), hvis deltagelse i Tilbagekøbstilbuddet ville kræve udstedelse af et tilbudsdokument, registrering eller enhver anden foranstaltning i tillæg til, hvad der er påkrævet under dansk ret eller på anden vis forbudt i henhold til lov gældende for sådanne Aktionærer.*

*Dette Tilbudsdokument og informationen indeholdt heri er ikke tilsigtet offentliggørelse og må ikke fremsendes, videresendes eller på anden vis distribueres direkte eller indirekte (helt eller delvist) i USA, Canada, Japan, Australien, New Zealand eller Sydafrika eller i enhver anden jurisdiktion, hvori dette ville være ulovligt. Dette Tilbagekøbstilbud er ikke og vil ikke blive fremsat direkte eller indirekte i eller over for enhver person, som er fysisk til stede eller bosat i enhver sådan jurisdiktion.*

### Indledning

DFDS A/S ("**DFDS**") eller "**Selskabet**") fremsætter herved et tilbud til dets aktionærer ("**Aktionærerne**") om køb af aktier i Selskabet ("**Aktierne**") for et beløb på op til DKK 300 mio. til en kurs på mellem DKK 245 og DKK 310 per aktie, der fører til et muligt køb af mellem 967.742 og 1.224.490 Aktier svarende til mellem 1,65% og 2,09% af de udestående Aktier ("**Tilbagekøbstilbuddet**"). Tilbagekøbstilbuddet er underlagt de heri angivne vilkår og betingelser.

Den endelige tilbagekøbskurs for Aktierne samt det antal Aktier, der vil blive tilbagekøbt, vil blive fastsat af Selskabets bestyrelse ("**Bestyrelsen**").

Selskabet forbeholder sig retten til at tilbagekalde Tilbagekøbstilbuddet på ethvert tidspunkt forud for gennemførelse og afvikling.

### Baggrund for tilbagekøbstilbuddet

Set i lyset af DFDS' solide finansielle position og udsigter, har bestyrelsen besluttet at igangsætte et aktietilbagekøb på op til DKK 300 mio. med en tilbudsperiode, der udløber den 21. februar 2023 kl. 16.00.

Aktietilbagekøbet er struktureret som en auktionsproces, der giver Aktionærerne mulighed for at sælge Aktier til DFDS, såfremt de måtte ønske det.

På den ordinære generalforsamling den 23. marts 2022 blev Bestyrelsen bemyndiget til i perioden indtil den 23. marts 2026 at lade Selskabet erhverve op til 5.860.000 Aktier (9,99% af udestående Aktier) under forudsætning af, at Selskabets beholdning af Aktier på intet tidspunkt overstiger 10% af de udestående Aktier. Under bemyndigelsen må vederlaget for Aktierne ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på Nasdaq Copenhagen noterede køberkurs med mere end 10%.

Da Selskabet på nuværende tidspunkt har 1.381.528 Aktier (2,36% af udestående Aktier), hvoraf samtlige blev erhvervet forud for den 23. marts 2022, kan Bestyrelsen lade Selskabet erhverve yderligere 4.481.629 Aktier (7,64% af udestående Aktier).

### Pro rata tilsagn fra Lauritzen Fonden Holding ApS

Lauritzen Fonden Holding ApS, DFDS' hovedaktionær, har bekræftet sin intention over for DFDS om at sælge et antal Aktier svarende til 42,33% af det samlede antal Aktier, som DFDS vil erhverve i forbindelse med aktietilbagekøbet. Lauritzen Fonden Holding ApS' pro rata andel svarer omtrentlig til Lauritzen Fonden Holding ApS' ejerandel af DFDS i dag.

### Seneste udvikling for Selskabet

Der henvises til Selskabets regnskabsmeddelelse for 4. kvartal og årsrapport for 2022, som blev offentliggjort den 9. februar 2023.

### Kursfastsættelse

Den endelige købskurs for Aktierne ("**Tilbagekøbskursen**") og antallet af Aktier, som tilbagekøbes af DFDS vil blive fastsat af Bestyrelsen i intervallet DKK 245 og DKK 310 pr. Aktie på baggrund af acceptformularer, som er indsendt behørigt af Aktionærer i perioden fra den 10. februar 2023 indtil den 21. februar 2023 kl. 16.00 ("**Tilbudsperioden**"). I overensstemmelse med bemyndigelsen, som er givet til Bestyrelsen på generalforsamlingen den 23. marts 2022, kan Tilbagekøbskursen ikke afvige mere end 10% fra den på Nasdaq Copenhagen noterede køberkurs den 21. februar 2023 kl. 17.00.

### Tildelingsprincipper

Aktierne som købes af DFDS i forbindelse med aktietilbagekøbet vil blive fordelt i overensstemmelse med følgende principper:

- 1) Den 22. februar 2023 vil Bestyrelsen fastsætte Tilbagekøbskursen og fordele antallet af Aktier, som tilbagekøbes, blandt de Aktionærer, som i løbet af Tilbudsperioden har tilbudt at sælge deres Aktier efter følgende kriterier i prioriteret rækkefølge:
  - a. Aktionærer, som har angivet en minimumtilbudskurs, der er mindre end eller lig med Tilbagekøbskursen, og som har tilbudt at sælge 50 Aktier eller derunder, vil få fuld tildeling, medmindre den deraf følgende tildeling overstiger det antal Aktier, der ifølge Bestyrelsens beslutning tilbagekøbes. I så fald vil tildelingen blive reduceret forholdsmæssigt (pro rata) i forhold til det antal Aktier, som de respektive Aktionærer har tilbudt at sælge.
  - b. Aktionærer, som har angivet en minimumtilbudskurs, der er mindre end eller lig med Tilbagekøbskursen, og som har tilbudt at sælge mere end 50 Aktier, vil få fuld tildeling, medmindre den deraf følgende tildeling (inklusive tildelingen under a. ovenfor) overstiger det antal Aktier, der ifølge Bestyrelsens beslutning tilbagekøbes. I så fald vil enhver sådan Aktionær først blive tildelt op til 50 Aktier i overensstemmelse med tildelingsprincippet under a), og dernæst vil tildelingen for det antal Aktier, der overstiger 50 Aktier, blive reduceret forholdsmæssigt (pro rata) i forhold til det antal Aktier, som de respektive Aktionærer har tilbudt. Uagtet det foranstående vil Lauritzen Fonden Holding ApS være berettiget til at modtage en pro rata andel på 42,33% svarende til Lauritzen Fonden Holding ApS' ejerandel i DFDS i dag.
  - c. Aktionærer, som har angivet en minimumtilbudskurs, der overstiger Tilbagekøbskursen, vil ikke få nogen tildeling.
- 2) Alle Aktionærer, som har fået en tildeling, vil få Tilbagekøbskursen pr. tilbagekøbt Aktie udbetalt, uanset at Aktionæren måtte have accepteret en lavere pris pr. Aktie.
- 3) Hvis det antal Aktier, der er angivet på acceptformularen, reduceres som følge af tildelingsprincipperne angivet ovenfor, vil ordrerne blive rundet op til det nærmeste hele antal Aktier.
- 4) Tildeling af Aktier vil ske pr. Aktionær pr. depot.

### Frist for indsendelse af acceptformularer og offentliggørelse af resultater af Tilbagekøbstilbuddet

Aktionærer, som ønsker at sælge Aktier i henhold til Tilbagekøbstilbuddet, bedes udfylde og fremsende vedlagte acceptformular til deres egen depotbank eller fondsmægler, således at acceptformularen er depotbanken eller børsægleren i hænde senest den 21. februar 2023 kl. 16.00. Depotbanken eller fondsmægleren skal meddele Danske Bank A/S accepterne senest den 21. februar 2023 kl. 17.00.

Den 22. februar 2023 vil Selskabet offentliggøre resultatet af Tilbagekøbstilbuddet. Afvikling og betaling forventes at ske den 27. februar 2023. Aktionærer, som har solgt Aktier under Tilbagekøbstilbuddet, informeres om afvikling gennem deres depotbank eller børsrådgiver.

**Tidsplan:**

- 10. februar 2023:** Tilbagekøbstilbuddet offentliggøres og Tilbudsperioden begynder.
- 21. februar 2023:** Tilbudsperioden udløber kl. 16.00.
- 22. februar 2023:** Offentliggørelse af resultatet af Tilbagekøbstilbuddet, herunder Tilbagekøbskursen og antallet af Aktier, som erhverves.
- 27. februar 2023:** Forventet betalingsdag.

**Vilkår for Tilbagekøbstilbuddet****a) Køber**

DFDS A/S, cvr. nr. 14194711, Marmorvej 18, 2100 København Ø, Danmark.

**b) Antal aktier, som kan tilbagekøbes**

Op til 1.224.490 stk. Aktier til en samlet maksimal Tilbagekøbskurs på DKK 300 mio. Det endelige antal Aktier som tilbagekøbes, fastsættes alene af Bestyrelsen.

**c) Kursinterval ved tilbagekøb**

Mellem DKK 245 og 310 pr. Aktie.

Tilbudskursen på acceptformularen skal noteres i hele DKK pr. Aktie a nominelt DKK 20. Hvor en Aktionær har angivet en minimumstilbudspris med decimaler, vil tilbudsprisen blive rundet op til det nærmeste hele antal DKK.

**d) Tilbagekøbskurs**

Tilbagekøbskursen fastsættes af Bestyrelsen i det under c) ovenfor givne kursinterval på baggrund af de i Tilbudsperioden modtagne acceptformularer.

Det er Bestyrelsens hensigt at Tilbagekøbskursen fastsættes på et niveau, der muliggør Selskabets tilbagekøb af Aktier for en maksimalt samlet købspris på op til DKK 300 mio.

Tilbagekøbskursen kan ikke afvige mere end 10% fra den på Nasdaq noterede køberkurs den 21. februar 2023 kl. 17.00.

**e) Tilbudsperiode**

Tilbagekøbstilbuddet er gyldigt fra dets offentliggørelse den 10. februar 2023 indtil den 21. februar 2023 kl. 16.00.

Aktionærer, der ønsker at sælge Aktier til Selskabet skal indgive en udfyldt acceptformular til deres egen depotbank eller børsrådgiver.

**f) Procedure**

Aktionærer, der ønsker at tilbyde deres Aktier til Selskabet på vilkårene for dette Tilbagekøbstilbud, bedes udfylde og indsende vedlagte acceptformular (bilag 1) til deres egen depotbank eller fondsmægler før den 21. februar 2023 kl. 16.00. Depotbanken eller fondsmægleren skal informere Danske Bank om accepterne i Excel format senest den 21. februar 2023 kl. 17.00.

Der må kun fremsendes én acceptformular pr. depot.

Dette Tilbagekøbstilbud kan downloades fra [www.dfds.com/en/about/investors/share-buyback-2023](http://www.dfds.com/en/about/investors/share-buyback-2023)

En acceptformular er uigenkaldelig for Aktionæren, så snart den er blevet indsendt.

Selskabet kan afvise acceptblanketten, hvis denne er mangelfuldt udfyldt, eller hvis accepten i øvrigt ikke er i overensstemmelse med vilkårene for Tilbagekøbstilbuddet, herunder de i punkt (i) nedenfor nævnte begrænsninger.

**g) Betaling og afvikling**

Selskabet forventes at erhverve Aktierne med betaling den 27. februar 2023. Solgte Aktier afregnes kontant.

Aktionærerne skal selv afholde kurtag og øvrige omkostninger, der måtte være forbundet med at indgive accept af Tilbagekøbstilbuddet.

**h) Ret til at trække Tilbagekøbstilbuddet tilbage**

Selskabet forbeholder sig retten til at trække Tilbagekøbstilbuddet tilbage og annullere dette på ethvert tidspunkt forud for dets afvikling, herunder efter indgivelse af acceptformularer. Dette vil i så fald blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen.

**i) Begrænsninger vedrørende visse jurisdiktioner**

Tilbagekøbstilbuddet er ikke rettet mod Aktionærer, hvis deltagelse i Tilbagekøbstilbuddet ville kræve udstedelse af enhver form for tilbudsdokument, registrering eller enhver anden foranstaltning i tillæg til, hvad der er påkrævet under dansk ret eller på anden vis forbudt i henhold til lov gældende for sådanne Aktionærer.

Tilbagekøbstilbuddet fremsættes ikke og vil ikke blive fremsat hverken direkte eller indirekte i eller over for enhver person, der er fysisk til stede eller bosat i USA, Canada, Japan, Australien, New Zealand eller Sydafrika eller nogen anden jurisdiktion, hvori fremsættelse af Tilbagekøbstilbuddet ville udgøre en overtrædelse af lovgivningen i den pågældende jurisdiktion (en "Udelukket Jurisdiktion").

Tilbagekøbstilbuddet er ikke gyldigt og kan ikke accepteres fra nogen Udelukket Jurisdiktion. Kopier af dette tilbudsdokument og ethvert relateret dokument vil ikke og må ikke hverken direkte eller indirekte (helt eller delvist) blive fremsendt, videresendt eller på anden vis distribueret i, til eller fra nogen Udelukket Jurisdiktion.

Personer i besiddelse af dette tilbudsdokument og ethvert medfølgende dokument, må ikke sende, distribuere eller videresende dokumenterne hverken direkte eller indirekte i, til eller fra en Udelukket Jurisdiktion.

Enhver accept af Tilbagekøbstilbuddet fra Aktionærer bosat eller fysisk til stede i disse jurisdiktioner vil være ugyldig.

Enhver person, der kommer i besiddelse af dette tilbudsdokument, forventes og formodes at have indhentet alle nødvendige oplysninger om eventuelle gældende begrænsninger samt at overholde disse.

**j) Andre vilkår**

Det er aktionærens ansvar at vurdere de eventuelle skattemæssige konsekvenser, der måtte være forbundet med at indgive accept af Tilbagekøbstilbuddet. Eventuelle skattemæssige konsekvenser for aktionæren er Selskabet uvedkommende. Tilbagekøbstilbuddet og salg af Aktier i henhold dertil er underlagt dansk ret. Aktionærer, der sælger Aktier i henhold til Tilbagekøbstilbuddet, indestår for, at Aktierne er frie og ubehæftede på tidspunktet for afvikling af Tilbagekøbstilbuddet. Aktionærer, der accepterer Tilbagekøbstilbuddet, vil fortsat have alle rettigheder knyttet til Aktier omfattet af acceptformularen, indtil ejendomsretten overgår til Selskabet på tidspunktet for afvikling. Ved beslutning om at acceptere Tilbagekøbstilbuddet må Aktionærene forlade sig på deres egen vurdering af Selskabet og vilkårene for Tilbagekøbstilbuddet, herunder involverede fordele og risici. Selskabet giver ingen separate garantier i forhold til Selskabet eller Aktierne i forbindelse med Tilbagekøbstilbuddet. Aktionærer bør konsultere deres egen advokat, revisor eller kommercielle rådgiver i forhold til juridisk, investerings- og skatterådgivning og tilsvarende forhold angående Tilbagekøbstilbuddet, såfremt de finder det nødvendigt.

**k) Selskabets finansielle rådgiver**

Danske Bank A/S.

**l) Selskabets juridiske rådgiver**

Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab.

Dette Tilbudsdokument er udarbejdet i både en dansk og en engelsk version. I tilfælde af uoverensstemmelser er den engelske version gældende.

## BILAG 1

### Accept af tilbagekøbstilbud vedrørende aktier i DFDS A/S

*Der må kun fremsendes én acceptformular pr. depot.*

En udfyldt acceptformular bedes indsendt til egen depotbank eller børsrådgiver, således at acceptformularen er denne i hænde senest den 21. februar 2023 kl. 16.00. Depotbanken eller børsrådgiveren skal herefter videresende de relevante oplysninger, således at de er Danske Bank A/S i hænde senest den 21. februar 2023 kl. 17.00.

Undertegnede accepterer herved uigenkaldeligt tildelingsprincipperne samt de øvrige vilkår i Tilbagekøbstilbuddet offentliggjort den 10. februar 2023 på DFDS A/S hjemmeside [www.dfds.com/en/about/investors/share-buyback-2023](http://www.dfds.com/en/about/investors/share-buyback-2023).

På de vilkår, der er angivet i Tilbagekøbstilbuddet, giver Undertegnede hermed uigenkaldelig ordre om at sælge:

\_\_\_\_\_ aktier i DFDS (ISIN kode: DK0060655629)

til en kurs på mindst DKK \_\_\_\_\_ pr. aktie a nominelt DKK 20 (minimum tilbudskurs i hele DKK og mellem DKK 245 og 310).

Med denne accept giver jeg/vi samtidig bemyndigelse til at overføre de aktier, som er solgt fra mit/vores depot:

Depot nr.:	
Depotbank:	

Salgsprovenuet bedes overført til:

Bank:	
Reg. nr./konto nr.:	

Aktionærens underskrift og data:

Navn:	
CPR-nr. / CVR-nr.:	
Adresse:	
Postnummer og by:	
Dato:	
Bindende underskrift:	

--- FØLGENDE AFSNIT UDFYLDES AF AKTIONÆRENS DEPOTBANK / BØRSRÅDGIVER ---

Accept modtaget af:

Navn:	
CD-ident:	
Selskabets stempel og underskrift	

Jeg/vi accepterer, at Danske Bank kan kræve oplysninger om mit/vort navn og adresse, samt er berettiget til at videregive denne information til DFDS A/S, Selskabets juridiske rådgiver og min/vores depotbank.