



A.P. MØLLER

A.P. Møller Holding offentliggør anbefalet frivilligt købstilbud på samtlige aktier i Svitzer

København, 2. april 2025 – A.P. Møller Holding, som gennem sit helejede datterselskab APMH Invest A/S er den største aktionær i Svitzer Group A/S (Svitzer), har i dag annonceret et anbefalet frivilligt købstilbud på samtlige aktier i Svitzer med det formål at afnotere selskabet for bedre at understøtte dets langsigtede ambitioner.

Svitzer blev børsnoteret på Nasdaq Copenhagen i april 2024. A.P. Møller Holding vurderer ikke, at børsnoteringen har resulteret i den forventede investorinteresse. Noteringen har derfor ikke skabt den ønskede platform for vækst, hvilket er afgørende for at fastholde Svitzers markedsposition i en konkurrencepræget og fragmenteret industri, præget af konsolidering. Over tid kan dette begrænse Svitzers evne til at forfølge muligheder i markedet.

"Siden Svitzer blev børsnoteret, har selskabet konsekvent leveret resultater over forventningerne. Det er dog ikke afspejlet i værdiansættelsen af aktien, hvilket betyder, at børsnoteringen ikke har skabt et fundament, hvorfra Svitzer kan vokse. Vi mener derfor, at Svitzer er bedre understøttet gennem privat ejerskab, og at selskabet med den finansielle støtte fra A.P. Møller Holding vil være bedre positioneret til at styrke sin markedsposition og udnytte mulighederne i markedet," udtaler Martin Larsen, CFO i A.P. Møller Holding.

A.P. Møller Holding ejer allerede cirka 47% af Svitzers aktiekapital og har sikret sig opbakning til tilbuddet fra aktionærer, der sammen med A.P. Møller Holdings nuværende aktiebeholdning repræsenterer 61% af aktiekapitalen i Svitzer.

A.P. Møller Holding tilbyder DKK 285 pr. aktie for alle aktier i Svitzer, hvilket svarer til en præmie på 42,5% i forhold til åbningskursen på første handelsdag, en præmie på 31,7% i forhold til lukkekursen den 1. april 2025 og en præmie på 31,3% i forhold til en tre måneders volumenvægtet gennemsnitskurs.

Hvis det foreslåede ordinære udbytte på DKK 8,00 per aktie vedtages på Svitzers ordinære generalforsamling den 10. april 2025, vil tilbudskursen blive justeret for det udbetalte udbytte.

De uafhængige bestyrelsesmedlemmer i Svitzer anbefaler i deres redegørelse offentliggjort i dag, at Svitzers aktionærer accepterer tilbuddet.

Tilbuddet er betinget af sædvanlige vilkår, herunder at A.P. Møller Holding ejer eller har modtaget gyldig accept fra aktionærer for aktier, der repræsenterer mere end 90% af det samlede antal aktier i Svitzer. Herefter vil A.P. Møller Holding igangsætte en tvangsindløsning af de resterende aktier og afnotere selskabet.

"Vi ser det som vores rolle, igennem et aktivt ejerskab, at skabe de bedste betingelser og strukturer for at vores porteføljeselskaber kan udvikle sig positivt. Vi ønsker at sikre Svitzers markedsposition og vækst, og tilbyder en attraktiv kurs, der er over den højeste



A·P·MØLLER

historiske lukkekurs og et godt stykke over den nuværende kurs, hvilket afspejler Svitzers stærke resultater," tilføjer Martin Larsen.

Svitzer vil fortsætte med at operere uafhængigt med sin nuværende ledelse og strategi og bevare sit navn og brand, der har defineret virksomheden i mere end 190 år.

Yderligere oplysninger om det frivillige anbefalede købstilbud findes på www.svitzer.com.

For yderligere henvendelser, kontakt venligst:

Mika Bildsøe Lassen

+45 20 55 26 55

mika.lassen@apmoller.com

A.P. Møller Holding

A.P. Møller Holding er moderselskab for A.P. Møller Gruppen med hovedsæde i København. A.P. Møller Gruppen opererer i mere end 130 lande med over 130.000 medarbejdere. I 2024 havde Gruppen en omsætning på USD 62 mia. med en konsolideret aktivværdi på USD 116 mia. For yderligere information: www.apmoller.com

Vigtig information

Denne meddelelse henvender sig ikke til aktionærer i Svitzer Group A/S ("**Svitzer**"), hvis deltagelse i det kontante, frivillige, anbefalede, offentlige købstilbud på alle aktier ("**Aktier**") i Svitzer, bortset fra aktier ejet af APMH Invest A/S ("**APMHI**") og egne aktier ejet af Svitzer og/eller Svitzers datterselskaber, hvis nogen, (tilsammen "**Svitzer Group**") fremsat af APMHI ("**Tilbuddet**") kræver udstedelse af et tilbudsdokument, registrering eller andre aktiviteter, udover det der kræves i henhold til dansk ret. Tilbuddet fremsættes ikke, og accept af tilbuddet om køb af Aktier fra eller på vegne af personer accepteres ikke, i nogen jurisdiktion, hvor fremsættelse eller accept af Tilbuddet ville være i strid med den pågældende jurisdiktions gældende lovgivning, herunder værdipapir- og sanktionslovgivning, eller hvis dette ville kræve registrering, godkendelse eller øvrige tiltag hos en tilsynsmyndighed, som ikke udtrykkeligt er påtænkt i tilbudsdokumentet, der indeholder vilkårene og betingelser for Tilbuddet, og som er blevet offentliggjort i dag ("**Tilbudsdokumentet**"). Personer, der modtager eller på anden måde kommer i besiddelse af denne meddelelse eller noget andet dokument, der indeholder henvisning til Tilbuddet, skal selv gøre sig bekendt med og overholde alle sådanne restriktioner samt indhente alle nødvendige tilladelser, godkendelser eller samtykker. Hverken A.P Møller Holding A/S ("**APMH**"), APMHI, deres rådgivere eller afviklingsbanken accepterer eller påtager sig noget ansvar for nogen persons overtrædelse af sådanne restriktioner. Personer (herunder uden begrænsning depotbanker, nominees og trustees), som agter at videreformidle denne meddelelse eller noget dokument relateret til Tilbuddet til en jurisdiktion uden for Danmark, bør gøre sig bekendt med gældende lovgivning i den pågældende jurisdiktion. Distribution af denne meddelelse til jurisdiktioner uden for Danmark kan være i strid med den pågældende jurisdiktions lovgivning, og personer, der kommer i besiddelse af denne meddelelse, skal



A.P. MØLLER

selv gøre sig bekendt med sådanne restriktioner. Enhver manglende overholdelse af disse restriktioner kan udgøre en overtrædelse af lovgivningen i den pågældende jurisdiktion, herunder værdipapirlovgivning.

Denne meddelelse udgør ikke et tilbud eller en opfordring til at købe Aktier eller en opfordring til et tilbud om at købe Aktier i henhold til Tilbuddet eller i øvrigt. Tilbuddet fremsættes udelukkende i form af Tilbudsdokumentet på de vilkår og betingelser, som er indeholdt deri, herunder oplysning om, hvordan Tilbuddet accepteres.

Tilbudsdokumentet og andre dokumenter, der relaterer sig til Tilbuddet, indeholder vigtige oplysninger, som bør læses omhyggeligt, før der træffes beslutning med hensyn til accept af Tilbuddet.

Tilbuddet er ikke underlagt reglerne i kapitel 8 i kapitalmarkedsloven og bekendtgørelse nr. 636 af 15. maj 2020 om overtagelsestilbud, da APMHI allerede anses for at have kontrol over Svitser, som kontrol er defineret i kapitalmarkedsloven.

Vigtig information til amerikanske aktionærer

Tilbuddet fremsættes vedrørende aktierne i Svitser, et børsnoterede aktieselskab stiftet i henhold til dansk lovgivning, som er underlagt danske oplysnings- og procedurekrav, som afviger fra nationale krav i USA. Tilbuddet fremsættes i USA i overensstemmelse med gældende danske regler og gældende forpligtelser i U.S. Securities Exchange Act af 1934 med senere ændringer, og regler vedtaget af det amerikanske børstilsyn (U.S. Securities and Exchange Commission) i medfør deraf, herunder Regulation 14E.

Det kan være vanskeligt for amerikanske aktionærer at få fuldbyrdet domme og krav, som udspringer af den amerikanske føderale værdipapirlovgivning, da APMHI og Svitser er hjemmehørende i et land uden for USA, og deres respektive direktions- og bestyrelsesmedlemmer er bosiddende i et land uden for USA. Amerikanske aktionærer kan muligvis ikke anlægge sag mod et selskab uden for USA og/eller dets respektive direktions- og bestyrelsesmedlemmer ved en domstol uden for USA for overtrædelse af amerikansk lovgivning. Endvidere kan et selskab uden for USA og/eller dets respektive associerede virksomheder, alt efter omstændighederne, muligvis ikke tvinges til at underkaste sig en dom afsagt af en domstol i USA.

Hverken det amerikanske børstilsyn (U.S. Securities and Exchange Commission) eller noget andet børstilsyn eller nogen anden tilsynsmyndighed har godkendt eller afvist at godkende Tilbuddet, udtalt sig om rimeligheden eller fordelene ved Tilbuddet eller afgivet en erklæring om nøjagtighed eller fuldstændigheden af denne meddelelse, Tilbudsdokumentet eller noget andet dokument relateret til Tilbuddet.

Fremadrettede udsagn

Denne meddelelse indeholder visse udtalelser om Svitser Group og dets virksomhed samt tidsplan og procedurer for Tilbuddet og potentielle ændringer af Tilbuddet, som er eller kan være fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn identificeres typisk ved anvendelse af fremadrettet terminologi såsom "forudser", "forventer", "kan", "vil", "kunne", "bør", "agter", "vurderer", "planlægger", "antager" eller "forudser", eller det



A·P·MØLLER

modsatte heraf eller andre variationer herpå eller sammenlignelig terminologi, eller ved diskussioner om strategi, der involverer risici og usikkerheder. Disse fremadrettede udsagn er behæftet med risici og usikkerheder, hvoraf mange er uden for APMH's og/eller APMHI's kontrol, og hvoraf alle er baseret på APMH's og/eller APMHI's nuværende overbevisninger og forventninger om fremtidige begivenheder. Derudover har APMH og/eller APMHI eller deres repræsentanter fra tid til anden fremsat eller kan fremsætte fremadrettede udsagn mundtligt eller skriftligt. Sådanne fremadrettede udsagn kan indgå i, men er ikke begrænset til, pressemeddelelser eller mundtlige udsagn fremsat af eller med godkendelse af APMH og/eller APMHI's ledende medarbejdere. Fremadrettede udsagn er i deres natur behæftet med risici og usikkerheder uden for APMH's og/eller APMHI's kontrol, da de vedrører fremtidige begivenheder og omstændigheder, herunder, men ikke begrænset til, finansielle, økonomiske eller forretningsmæssige forhold, nedgang i efterspørgsel efter bugseringsydelser, svingende efterspørgsel efter olie og gas, driftsmæssige farer, teknologiske og anden udvikling i den industri, som Svitzer Group opererer i, den grønne omstilling, volatilitet i kreditmarkederne, markedsmæssige risici såsom ændringer i rentesats og valutakurser, politikker og handlinger fra myndigheder, ændringer i lovgivning, den videre udvikling af standarder og fortolkning af International Financial Reporting Standards gældende for tidligere, nuværende og fremtidige regnskabsperioder, udfaldet af verserende og fremtidige retssager, tab af nøglemedarbejdere eller lignende, succes med fremtidige opkøb og andre strategiske transaktioner og konkurrencens indvirkning. Som følge heraf vil de faktiske resultater muligvis afvige væsentligt fra de planer, mål og forventninger, som er fremsat i disse fremadrettede udsagn. Ethvert fremadrettet udsagn fremsat i denne meddelelse gælder kun per den dato, det er fremsat. APMH, APMHI og deres rådgivere påtager sig ikke nogen forpligtelse til at opdatere eller revidere fremadrettede udsagn i denne meddelelse for at afspejle en ændring i APMH's og/eller APMHI's forventninger med hensyn til ændringer i begivenheder, forhold eller omstændigheder, som et sådant udsagn er baseret på.