

VARO tillkännager ett transformativt förvärv av Preem AB för att skapa en ledande energileverantör till kunder inom mobilitets- och industrisektorerna

- **Skala och geografisk räckvidd:** Preems ledande position på den skandinaviska drivmedelsmarknaden kompletterar VAROs nuvarande marknader. Den sammanslagna verksamheten kommer att leverera omkring 10% av Europas väg- och marinbränsle¹
- **Den näst största producenten av förnybart bränsle i Europa:** genom sammanslagningen tillförs Preems årliga produktion av förnybart transportbränsle om 1,3 miljoner ton samt ledande expertis inom samprocessning. Bolaget blir därmed en av världens fem största producenter av förnybara bränslen
- **Större försörjningstrygghet:** ledande producent som erbjuder våra kunder flexibilitet och resiliens genom sex strategiskt placerade produktionsanläggningar inom både konventionell och hållbar energi samt ett av Europas största leveransnätverk med tillgång till över 120 terminaler
- **Ledande leverantör till mobilitetssektorn:** bistår kunder inom flyg-, väg- och marina transporter genom energiomställningen
- **I linje med VAROs strategi från 2022:** stärker bolagets position att nå sitt EBITDA-mål till år 2026 där hållbar energi bidrar med 50%

¹ Alla marknadspositionsreferenser är estimeringar och baseras på datumet för pressmeddelandet

Zug, 31 mars 2025 – VARO Energy ("VARO") har idag ingått en överenskommelse om att förvärva Preem Holding AB och Preem AB ("Preem") genom att köpa 100% av aktiekapitalet i moderbolaget, Corral Petroleum Holdings AB ("CPH"), i en kontanttransaktion. Transaktionen förväntas slutföras under andra halvåret 2025, förbehållet sedvanliga fullföljandevillkor och erhållande av regulatoriska godkännanden.

Avtalet följer en konkurrensutsatt M&A-process som inleddes efter att CPH tillkännagav en strategisk översyn av sina tillgångar i slutet av 2023. VARO har deltagit i processen i över 15 månader och gick in i en exklusivitetsperiod i augusti 2024. Som en del av denna process, och i enlighet med sina rättigheter enligt befintliga säkerhetsarrangemang, genomförde Deutsche Bank (Suisse) SA, i egenskap av panthavare av CPH:s aktier, försäljningsavtalet å CPH:s moderbolag Moroncha Holdings Co. Ltd:s vägnar.

Preem är ett av de största energibolagen i Skandinavien. Bolaget spelar en avgörande roll för regionens energisäkerhet och står för över 40% av Sveriges och cirka en fjärdedel av Skandinavien energibehov för transporter. Bolaget har kunder i 17 europeiska länder.

Sedan 2010 har Preem, som en av pionjärerna inom produktion av förnybara drivmedel, investerat motsvarande närmare 11 miljarder SEK i produktion samt initiativ som syftar till att minska koldioxidintensiteten i hela värdekedjan. Som ett resultat av dessa investeringar kommer Preems nuvarande produktion av förnybara drivmedel att öka från 0,3 miljoner ton per år till 1,3 miljoner ton per år när uppgraderingen av dieselanläggningen Synsat, som möjliggör upp till 40% samprocessning av förnybara råvaror, tas i drift. Bolaget har även flera betydande projekt inom förnybara bränslen planerade framöver.

Preem äger två stora drivmedelsanläggningar i Sverige, en i Lysekil och en i Göteborg. De två anläggningarna har en sammanlagd kapacitet om 352 tusen fat per dag, vilket motsvarar 80% av den svenska raffinaderikapaciteten samt medför möjlighet för samprocessning av förnybara råvaror. Preems tillgångar är främst belägna i Skandinavien och kompletterar i hög grad VAROs befintliga verksamhet i nordvästra Europa, med begränsad överlappning.

Dev Sanyal, vd för VARO, säger: "Förvärvet av Preem är transformativt för VARO. Efter sammanslagningen kommer vi att vara Europas näst största producent av förnybara bränslen med ett omfattande distributions- och lagringsnätverk. Tillsammans täcker vi stora europeiska marknader med en produktionskapacitet för konventionella bränslen om 530 tusen fat per dag. Med vår framtida tillväxt,

möjliggjord av en robust portfölj av projekt för förnybara bränslen, kommer vi att tillgodose behoven hos över 50 000 företagskunder i 33 länder."

Marcel van Poecke, styrelseordförande för VARO och ordförande för Energy på Carlyle, säger: "Förvärvet ger stora möjligheter för värdeskapande genom strategiska och välplanerade investeringar i framtida tillväxtprojekt, samtidigt som det stärker VAROs förmåga att leverera den tillförlitliga och säkra energi som Europa behöver. Den sammanslagna verksamheten kommer att vara väl positionerad för att fortsatt spela en viktig roll i att möta Europas växande efterfrågan på hållbar energi till mobilitets- och industrisektorerna."

Russell Hardy, styrelseledamot i VARO och vd för Vitol, säger: "Vi är mycket entusiastiska över den här transaktionen. Bolaget kommer att bli Europas näst största producent av biodrivmedel, som är en nyckelfaktor för att minska transportsektorns koldioxidutsläpp i Europa. Det kommer att dra nytta av tillgången till Vitols nätverk och globala expertis. Vi ser fram emot att vidareutveckla detta framgångsrika partnerskap och att samarbeta med den sammanslagna verksamheten för att möta kundernas behov och leverera till en marknad i förändring."

Skapar en ledande energileverantör för mobilitets- och industrikunder

Den sammanslagna gruppen kommer att ha stor geografisk räckvidd över viktiga europeiska marknader, med global kapacitet för inköp av råvaror och en utökad kundbas. Genom att dra nytta av Preems produktionsanläggningar och VAROs Cressier och Bayernoil, kommer vår bränsletillverkningskapacitet att öka till 530 tusen fat per dag. Bolaget kommer att tillgodose över 50 000 europeiska företagskunders behov och stå för nästan 10% av allt bränsle för väg- och marin användning som säljs på kontinenten, med Sverige som största tillverkningsbas. Bolaget kommer att kontrollera ett av Europas största leveransnätverk med tillgång till över 120 terminaler.

Bolaget kommer att bli den största aktören inom samprocessning av förnybara råvaror i Europa. Den sammanslagna gruppen blir en av de fem största producenterna av HVO (vätebehandlad vegetabilisk olja) och hållbart flygbränsle (SAF) globalt, samt störst i Sverige och näst störst i Europa inom produktion av förnybara drivmedel.

En omfattande produktion av förnybart bränsle kommer att ge bolaget en stark position inom den snabbväxande sektorn för biobränslen till transporter. Efterfrågan på biodrivmedel inom EU:s transportsektor förväntas öka med 50–80% fram till 2030 i takt med att medlemsstaterna accelererar arbetet med att minska koldioxidutsläppen.

Med mer än ett decenniums erfarenhet inom utveckling av anläggningar för förnybara drivmedel tillför Preem värdefull expertis inom tillämpning av beprövad teknik i stor

skala. I kombination med kassaflödestillväxt, ökad likviditet och en stark balansräkning kommer den sammanslagna gruppen att ha en ökad kapacitet att investera i och utveckla sin portfölj av anläggningar för förnybara drivmedel. Stora fördelar med att kombinera de två verksamheterna har identifierats. Dessa inkluderar utnyttjandet av de sammanslagna bolagens fysiska tillgångar med VAROs omfattande kapacitet för optimering av värdekedjan, risk- och exponeringshantering för att leverera högre marginaler, förbättrad råoljemix och optimering av förnybara råvaror.

Efter att sammanslagningen genomförts avser man att fokusera på tre investeringsområden. Först och främst investeringar i förbättrad försörjningstrygghet och stabilitet hos produktionsanläggningar, distribution och lagring. Efter detta kommer fokus att ligga på investeringsområden som inkluderar minskade koldioxidutsläpp och ökad effektivitet i anläggningar med konventionell produktionsteknik och slutligen bolagens attraktiva portfölj av biobränsleprojekt med en kundcentrerad strategi, utformad för att hålla jämna steg med den växande efterfrågan på hållbar energi.

I linje med VAROs strategi från 2022

År 2022 antog VARO en ambitiös uppsättning strategiska mål för att tredubbla EBITDA till år 2026, varav 50% från hållbar energi. Under de senaste tre åren har VARO gjort goda framsteg mot att uppnå dessa mål, särskilt genom förvärvet och utbyggnaden av biogasanläggningen i Coevorden och utvecklingen av en anläggning för hållbart flygbränsle i Rotterdam. Det nya bolaget kommer att vara väl positionerat för att uppnå dessa finansiella mål.

Både VARO och Preem är fast beslutna att nå sina ambitiösa mål för att minska såväl koldioxidutsläppen i verksamheterna som koldioxidintensiteten i sina produkter. Efter sammanslagningen kommer VARO att dra nytta av båda organisationernas expertis inom utsläppsminskning av koldioxid och beprövade erfarenhet av att arbeta i linje med nationell och europeisk energiomställning och driva på utvecklingen mot en koldioxidsnål framtid. Tillsammans har bolagen totalt uppnått en minskning av CO₂-utsläppen från sina egna verksamheter med 16% och minskat CO₂ med 5,5 miljoner ton per år för sina kunder sedan klimatrapporeringen började.

Långsiktigt investering

Sedan starten 2012 har VARO gjort närmare 20 förvärv, och bolaget har en välbeprövad erfarenhet av att framgångsrikt investera i och integrera de bolag som förvärvas. VARO är privatägt och stöds av långsiktiga strategiska och finansiella investerare. Bolaget spelar en viktig roll i att stödja energisäkerhet och utfasning av fossila bränslen på de marknader där det för närvarande är verksamt.

Med en stark kassaflödesgenerering på medellång sikt och ett långsiktigt innehav av tillgångar kommer VARO att säkerställa en ansvarsfull förvaltning av Preem. Vi kommer fortsatt vara delaktiga i Sveriges och den omgivande marknadens prioriteringar för energisäkerhet och -omställning.

Presskontakt

VARO

Angela Nemeth

Tel: +41795129421

Email: angela.nemeth@varoenergy.com

Brunswick

Will Medvei och Nabhan Malik

Tel: +44 (0)20 7404 5959

Email: varo@brunswickgroup.com

Not till redaktörer

Om VARO

VARO Energy ("VARO") är ett ledande europeiskt energibolag och en av kunderna uppskattad partner för energiomställning. Vägled av sin ONE VARO Transformationstrategi med två motorer driver VARO övergången till en framtid med låga koldioxidutsläpp samtidigt som man säkerställer en resilient och tillförlitlig energiförsörjning.

VARO anskaffar, tillverkar, blandar, handlar med och distribuerar både konventionell energi ("Motor 1") och hållbar energi ("Motor 2"). Genom avancerade biobränslen till biogas och e-mobilitetslösningar har VARO åtagit sig att minska koldioxidintensiteten i sina produkter och tjänster samtidigt som man minskar koldioxidutsläppen i sin egen verksamhet för att uppfylla sina ambitiösa hållbarhetsmål.

VARO har sitt huvudkontor i Schweiz och verkar i 26 länder. Bolaget ägs av Carlyle (66,66%) och Vitol (33,33%).

Om Preems portfolio av tillgångar

I den förvärvade portföljen finns bland annat två större produktionsanläggningar i Sverige. Anläggningen i Lysekil är den största i Skandinavien och en av de mest avancerade i Europa. Raffinaderiet har en total kapacitet om 220 tusen fat per dag

med en nuvarande produktionskapacitet för biobränsle på 0,1 miljoner ton per år. Dieselanläggningen Synsat i Lysekil kommer att ha kapacitet att producera ytterligare 0,9 miljoner ton förnybar diesel per år.

Anläggningen i Göteborg har en total kapacitet om 132 tusen fat per dag och har samprocessat förnybara råvaror sedan 2010, för närvarande med en produktionskapacitet på 0,3 miljoner ton förnybart bränsle per år, inklusive HVO100.

Preem driver åtta lagringsanläggningar för konventionella bränslen i Sverige och Norge med en lagringskapacitet på 4,5 miljoner fat. Bolaget driver också sju lagringsanläggningar för förnybar energi i Sverige, Tyskland, Nederländerna och Spanien med en sammanlagd kapacitet på 2,1 miljoner fat. Utöver tillverkning av konventionella och förnybara drivmedel har Preem en omfattande detaljhandelsverksamhet i Sverige med cirka 500 tankstationer.