



DÆLAN

Samantekt

Söluferli á rekstri fimm eldsneytisstöðva ásamt
vörumerkinu „Dælunni“ og tilheyrandi eignum



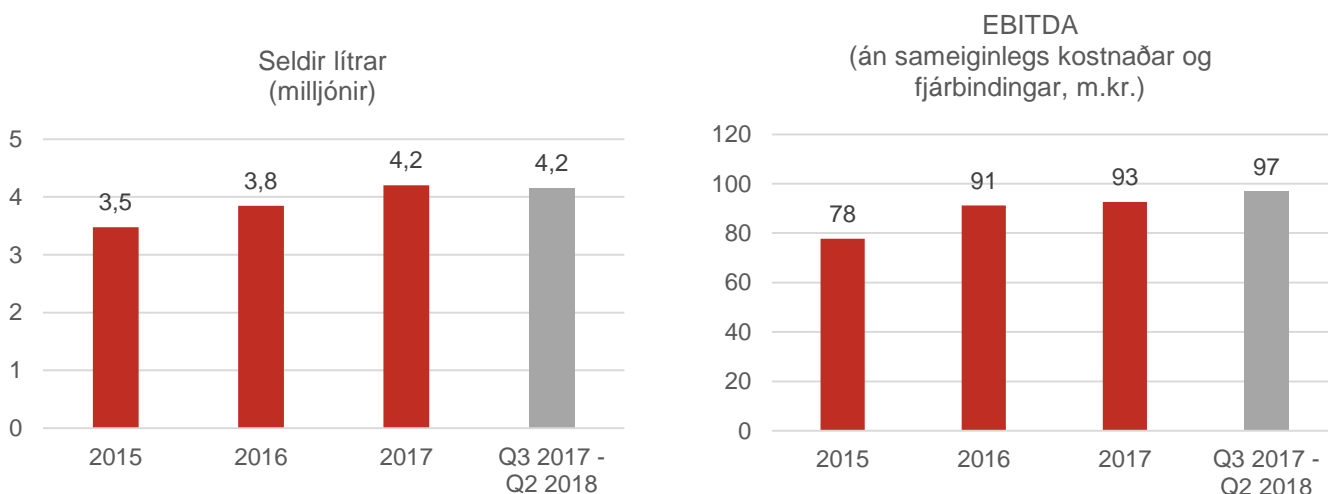
Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans
Ágúst 2018

Tækifæri til að hasla sér völl í smásölu eldsneytis

- Dælan er keðja vel staðsettra sjálfsafgreiðslustöðva á höfuðborgarsvæðinu.
- Salan nær til vörumerkisins Dælnunnar og fimm sjálfsafgreiðslustöðva.
- Um er að ræða rótgróinn rekstur en stöðvarnar eru vel staðsettar og hafa verið á bilinu 14-17 ár í rekstri. Selt magn og framlegð hefur farið vaxandi á undanförunum árum.
- Breytingar á fjölda eldsneytisstöðva eru hægar, en opnun nýrra eldsneytisstöðva er háð leyfi frá viðkomandi sveitarfélagi og fá dæmi eru um opnun nýrra stöðva á höfuðborgarsvæðinu á undanförunum árum. Tækifæri geta verið í því að fá leyfi til að færa stöð innan sveitarfélags.
- Með fylgir samningur við N1 til fimm ára um kaup á eldsneyti í heildsölu, samningar um dreifingu á eldsneyti, leigu á birgðarymi og tækniþjónustu og leigusamningar við eigendur fasteigna/lóða.
- Tilheyrandi lausafjármunir fylgja með í sölunni.

4,2 milljón lítrar seldir og 93 m.kr. EBITDA árið 2017

- Síðustu 12 mánuði hefur salan sömuleiðis numið 4,2 milljón lítrum, en EBITDA verið hærri eða um 97 m.kr. Um er að ræða EBITDA án sameiginlegs kostnaðar og fjárbindingar.



Sala stöðvanna er háð samþykki Samkeppniseftirlitsins

- Efnt er til sölufertilsins á grundvelli [sáttar N1 hf. og Samkeppniseftirlitsins frá 30. júlí 2018](#). Samkvæmt sáttinni skal salan vera til nýrra óháðra aðila á eldsneytismarkaði. Með nýjum aðila er átt við aðila sem starfar ekki við smásölu bifreiðaeldsneytis eða er í beinni eða óbeinni eigu félags sem starfar á þeim markaði. Stöðvarnar verða einungis seldar allar í einu lagi til aðila sem er óháður og ekki í neinum eignatengslum við N1 og aðra keppinauta á eldsneytismarkaði. Kaupandi skal búa yfir nægjanlegri þekkingu, fjárhagsstyrk og hvata til þess að líklegt sé að hann geti til bæði skemmri og lengri tíma veitt keppinautum umtalsvert samkeppnislegt aðhald. Kaupsamningur skal gerður með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins, en í sáttinni kemur m.a. fram að Samkeppniseftirlitið muni synja sölu ef hún eyðir ekki samkeppnislegum vandamálum eða skapar ný samkeppnisleg vandamál, kaupandi telst ekki trúverðugur nýr keppinautur eða salan brýtur í bága við skilyrði sáttarinnar. Fjárfestum er bent á að kynna sér þessi og önnur ákvæði sáttarinnar (hana má nálgast á vef Samkeppniseftirlitsins).

Dælan er keðja sjálfsafgreiðslustöða á höfuðborgarsvæðinu

- Vörumerkið Dælan stendur fyrir lágt eldsneytisverð. Slagorð Dælunnar er „Engir afslættir – bara lægra verð fyrir alla.“
- Alls er um að ræða fimm vel staðsettar stöðvar á höfuðborgarsvæðinu. Dælan er í dag á þremur stöðum: við Fellsmúla, Hæðasmára og í Mjódd. Tvær aðrar stöðvar eru hluti af sölunni - við Holtagarða og Salaveg - og verða þær afhentar án merkinga.
- Samningur við N1 um kaup á eldsneyti í heildsölu gildir í fimm ár og er heildsöluverðið jafnt og sannanlegt kostnaðarverð, eins og nánar er lýst í sáttinni við Samkeppniseftirlitið.
- Samningur um dreifingu á eldsneyti ásamt leigu á birgðarými. Jafnframt samningur um tækniþjónustu.
- Leigusamningar eru við eigendur fasteigna/lóða.
- Við sölu mun Dælan ekki hafa neina starfsmenn.
- Markaðsefni Dælunnar er hluti af sölunni, þ.m.t. vefurinn daelan.is og samfélagsmiðlar.
- Lausafjármunir eru hluti af sölunni, m.a. merkingar, tölvukerfi, skjáir, afgreiðslukerfi, eldsneytistankar og olíudælur.

Fimm vel staðsettar stöðvar á höfuðborgarsvæðinu



Fellsmúli
Tekin í notkun 2002



Hæðasmári
Tekin í notkun 2001



Mjódd (Stekkjarkakki)
Tekin í notkun 2004



Holtagarðar (selt án merkinga)
Tekin í notkun 2003



Salavegur (selt án merkinga)
Tekin í notkun 2002

Söluferlið

- Áhugasömum fjárfestum er bent á að hafa samband við Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans, sem hefur umsjón með söluferlinu fyrir hönd N1.
- Fjárfestar fá fjárfestakynningu afhenta gegn undirritun trúnaðaryfirlýsingar og gera tilboð á grundvelli þeirra gagna.
- Tengiliðir vegna sölunnar hjá Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans eru Steingrímur Helgason (sími 820 6584) og Atli B. Guðmundsson (sími 820 6348) og fyrirspurnir má sömuleiðis senda á netfangið fyrirtaekjaradgjof@landsbankinn.is.
- Starfsmenn og stjórnendur N1 veita ekki upplýsingar vegna söluferlisins.
- **Frestur til að skila óskuldbindandi tilboðum er til klukkan 16.00 þann 13. september 2018. Tilboðum skal skilað á sérstöku tilboðseyðublaði sem nálgast má hjá Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans.**
- Seljandi mun velja einn eða fleiri bjóðendur til að taka þátt í seinni fasa söluferlisins, sem felst m.a. í áreiðanleikakönnun og lýkur með framlagningu skuldbindandi tilboða.
- Seljandi áskilur sér rétt til að taka hvaða tilboði sem er eða hafna öllum tilboðum, breyta söluferlinu eða stöðva það, allt eftir mati seljanda hverju sinni.

Fyrirvari

Kynning þessi er eingöngu ætluð viðtakanda til upplýsinga í tengslum við söluferli á rekstri fimm eldsneytisstöðva ásamt vörumerkinu „Dælunni“ og tilheyrandi eignum, sem N1 hf. efnir til á grundvelli sáttar N1 og Samkeppniseftirlitsins frá 30. júlí 2018.

Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans og/eða aðrir veita ekki tryggingu eða ábyrgð, beint eða óbeint, fyrir því að upplýsingar eða skoðanir í kynningu þessari séu nákvæmar, áreiðanlegar, sannar, réttar eða tæmandi. Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans, og/eða aðrir eru því með engum hætti ábyrgir fyrir hvers konar tjóni eða tapi, af hvaða tagi sem er, beint eða óbeint, sem viðtakandi eða tengdir aðilar kunna að verða fyrir, með því að nýta sér upplýsingar sem koma fram í kynningu þessari.