703;202;4078;4020650
=20230

Årsredovisning för

Havilog AB

556162-8917

Räkenskapsåret

2023-01-01 - 2023-12-31

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Noter	8
Underskrifter	20

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-26. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Rickard Niedomysl
Verkställande direktör

Tumba 2024-06-27

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Havilog AB, 556162-8917, avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Verksamheten

Verksamhetens art och inriktning
Havilog är ett renodlat logistikföretag som arbetar med extremt höga kvalitetskrav. I vår verksamhet ingår lager, transport och administration. Vi hanterar produkter i tre olika temperaturzoner; fryst, kylt och torrt. Havilog är logistikpartner för McDonald's, Pizza Hut, Vapiano, Subway och för Espresso House i Sverige. Vi hämtar och distribuerar varor över hela landet alla dagar i veckan. Huvudkontoret finns i Tumba tillsammans med en av de tre distributionscentralerna. De andra finns i Göteborg och Malmö.
Havilog is a logistics company that works under extremely high quality standards. Warehousing, transport and administration are all included in our business. We handle products in three different temperature zones, frozen, chilled and ambient. Havilog is a logistics partner for McDonald's, Pizza Hut, Vapiano, Subway and Espresso House in Sweden. We pick-up and distribute goods over the entire country, all days of the week. The headquarter is located in Tumba and serves as one of three distribution centres. Our other two distribution centres are located in Gothenburg and Malmo.

Havilog har sedan 1989 levererat till McDonald's i Sverige. Sedan 2002 ingår vi i HAVI Group som ett internationellt logistiknätverk med bolag inriktade på livsmedelslogistik och serviceföretag i Europa och Asien.
Havilog has delivered goods to McDonald's in Sweden since 1989. Since 2002 we have been a member in the HAVI Group, an international logistics network with companies and service enterprises throughout Europe and Asia.

Tillsammans med HAVI Logistics arbetar Havilog ständigt med att ligga i framkant av utvecklingen.
Together with HAVI Logistics, Havilog continually works to be at the forefront of progress within its industry.

Bolaget har sitt säte i Botkyrka kommun, Stockholms län, där bolaget även har sitt huvudkontor.
The company is based in Botkyrka county, Stockholm County, where the company also has its head office.

Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget
Bolaget är helägt dotterbolag till Havi Global Logistics GmbH, Tyskland som i sin tur ägs av HAVI Group LP med säte i USA. Övergripande koncernredovisning upprättas av Havi Global Logistics GmbH, Tyskland. I enlighet med ÅRL 7:2 upprättas ingen koncernredovisning, den kan revideras från huvudkontoret. The company is a full subsidiary of Havi Global Logistics GmbH, Germany and which is owned by HAVI Group LP located in US.
Havi Global Logistics GmbH, Germany prepares consolidated group reporting. In accordance with the Annual Accounts Act 7: 2 no consolidated report is established, it may be revised from headquarters.

Hållbarhetsupplysningar
Omsorgen om vår miljö är viktig och vi ansträngar oss för att utföra vårt arbete på ett miljövänligt sätt. Miljömedvetenheten genomsyrar alla delar av vårt företag och våra anställda uppmuntras att tänka miljömedvetet. Hållbarhetsredovisning upprättas av bolaget själva och återfinns på sida 21-31
Taking care of the environment is important and we exert ourselves to carry out our work in an environmentally friendly way. Environmental awareness permeates all parts of our company and our employees are encouraged to be environmentally conscious. The sustainability report is prepared by the company itself and can be found on pages 21-31

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

20240704-20240705

Rättvisande översikt över utvecklingen

				Belopp i tkr
	2023	*2022*	*2021*	*2020*
Nettoomsättning	3 270 819	2 903 038	2 324 114	2 166 654
Rörelseresultat	9 949	12 370	12 577	3 658
Resultat efter finansiella poster	12 466	12 075	12 466	3 731
Rörelsemarginal %	0,3	0,4	0,5	0,2
Avkastning på totalt kapital %	2,6	3,4	4	1,5
Avkastning på eget kapital %	50,2	52,1	54,3	28
Balansomslutning	375 956	363 841	314 805	248 917
Soliditet %	6,6	6,4	7,3	5,4
Medelantalet anställda	149	143	128	143

Nyckeltalsdefinitioner
Rörelsemarginal
Rörelseresultat / Nettoomsättning.

Avkastning på totalt kapital
(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Totala tillgångar.

Avkastning på eget kapital
Resultat efter finansiella poster / Justerat eget kapital.

Balansomslutning
Totala tillgångar.

Soliditet
(Totalt eget kapital + (100 % - aktuell bolagsskattesats av obeskattade reserver)) / Totala tillgångar.

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	*Balanserat resultat*	*Årets resultat*
Ingående balans	3 000 000	8 011 289	8 142 136
Balanseras i ny räkning		8 142 136	-8 142 136
Utdelning		-8 130 000	
Årets resultat			9 065 452
Utgående balans	**3 000 000**	**8 023 425**	**9 065 452**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d979671083400a12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Resultatdisposition

	Belopp i kr
Till årsstämmans förfogande står följande medel	
Balanserat resultat	8 023 425
Årets resultat	9 065 452
Medel att disponera	**17 088 877**
Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande	
Utdelning	9 065 000
Balanseras i ny räkning	8 023 877
Summa	**17 088 877**

Specifikation av förslag till utdelning per aktie

Aktieslag	*Utdelnings-belopp per aktie*
Stamaktie	302

Styrelsens yttrande om vinstutdelning
Bolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och bokföringsnämndens uttalande. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.
Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarbar med hänsyn till de parametrar (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt) som anges i 17 kap 3 §, andra och tredje stycket, i aktiebolagslagen.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf711547 4d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Resultaträkning

Belopp i kr	*Not*	*2023-01-01 - 2023-12-31*	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning	2	3 270 819 251	2 903 038 046
Övriga rörelseintäkter	3	6 613 319	3 900 540
Summa rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.		**3 277 432 570**	**2 906 938 586**
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-2 934 254 034	-2 573 755 770
Övriga externa kostnader	6	-214 421 977	-208 001 363
Personalkostnader	7	-116 963 259	-110 586 870
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 844 680	-2 170 187
Övriga rörelsekostnader		0	-53 420
Summa rörelsens kostnader		**-3 267 483 950**	**-2 894 567 610**
Rörelseresultat		**9 948 620**	**12 370 976**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		3 253 045	903 591
Räntekostnader och liknande resultatposter		-735 170	-1 199 604
Summa resultat från finansiella poster		**2 517 875**	**-296 013**
Resultat efter finansiella poster		**12 466 495**	**12 074 963**
Bokslutsdispositioner			
Förändring av överavskrivningar		-895 969	-1 860 206
Summa bokslutsdispositioner		**-895 969**	**-1 860 206**
Resultat före skatt		**11 570 526**	**10 214 757**
Skatter			
Skatt på årets resultat	8	-2 505 074	-2 072 621
Summa skatter		**-2 505 074**	**-2 072 621**
Årets resultat		**9 065 452**	**8 142 136**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e1d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2023-12-31*	*2022-12-31*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar		8 148 022	9 388 109
Summa materiella anläggningstillgångar		**8 148 022**	**9 388 109**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10	500 000	500 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		**500 000**	**500 000**
Summa anläggningstillgångar		**8 648 022**	**9 888 109**
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror	11	131 744 321	138 011 147
Summa varulager m.m.		**131 744 321**	**138 011 147**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		93 792 465	104 666 850
Fordringar hos koncernföretag		6 093 055	5 258 924
Aktuell skattefordran		0	0
Övriga fordringar		4 700 151	1 495 444
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	6 360 806	1 758 348
Summa kortfristiga fordringar		**110 946 477**	**113 179 566**
Kassa och bank			
Kassa och bank		124 617 395	102 761 988
Summa kassa och bank		**124 617 395**	**102 761 988**
Summa omsättningstillgångar		**367 308 193**	**353 952 701**
SUMMA TILLGÅNGAR		**375 956 215**	**363 840 810**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e1d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2023-12-31*	*2022-12-31*
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		3 000 000	3 000 000
Summa bundet eget kapital		**3 000 000**	**3 000 000**
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	19	8 023 425	8 011 288
Årets resultat	19	9 065 452	8 142 136
Summa fritt eget kapital		**17 088 877**	**16 153 424**
Summa eget kapital		**20 088 877**	**19 153 424**
Obeskattade reserver			
Ackumulerade överavskrivningar		5 989 134	5 093 165
Summa obeskattade reserver		**5 989 134**	**5 093 165**
Långfristiga skulder			
Övriga skulder		692 830	306 730
Summa långfristiga skulder		**692 830**	**306 730**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		241 426 103	222 084 788
Skulder till koncernföretag		22 829 609	22 259 584
Aktuella skatteskulder		849 436	2 980 592
Övriga skulder		22 939 276	24 169 710
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	61 140 950	67 792 817
Summa kortfristiga skulder		**349 185 374**	**339 287 491**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**375 956 215**	**363 840 810**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd2f9cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	*Not*	*2023-12-31*	*2022-12-31*
Den löpande verksamheten			
Ingångsvärde löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		12 466 494	12 074 963
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 844 680	2 223 607
Betald inkomstskatt		-2 505 074	-2 072 622
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**11 806 100**	**12 225 948**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager och pågående arbeten		6 266 826	-42 884 573
Förändring rörelsefordringar			
Ökning/minskning kundfordringar		10 040 253	-37 558 353
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-7 807 165	1 809 379
Ökning/minskning av rörelsefordringar		**8 499 914**	**-78 633 547**
Förändring rörelseskulder			
Ökning/minskning leverantörsskulder		19 341 316	43 937 381
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-9 443 430	8 001 778
Ökning/minskning av rörelseskulder		**9 897 886**	**51 939 159**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**30 203 900**	**-14 468 440**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av övriga materiella anläggningstillgångar		-604 593	-835 184
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-604 593**	**-835 184**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		386 100	
Amortering av skuld			-3 516 038
Utbetald utdelning		-8 130 000	-9 390 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-7 743 900**	**-12 906 038**
Årets kassaflöde		**21 855 407**	**-28 209 662**
Likvida medel vid årets början		102 761 988	130 971 650
Likvida medel vid årets slut	**16**	**124 617 395**	**102 761 988**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Noter

Belopp i kr om inget annat anges.

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisnings- och värderingsprinciper / Accounting policies and valuation principles
Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående
år.
Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3)
The accounting policies are unchanged compared with the previous
year.
The annual report prepared in accordance with the Annual Accounts Act and the Swedish Accounting Standards Board BFNAR 2012: 1 Annual report and consolidated (K3)

Utländsk valuta

Omräkning till redovisningsvaluta
Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.
Monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated at the closing rate. Transactions in foreign currency are translated using the transaction date

Intäkter / Revenue recognition

Försäljning av varor
Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.
Sales of goods are recognized when the significant risks and rewards passes from seller to buyer under conditions of sale. Sales are reported after deduction of VAT and discounts.

Ersättningar till anställda / Employee benfits
Kortfristiga ersättningar:
Kortfristiga ersättningar i bolaget utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.
Short-term benefits:
Current remuneration of the Company consists of salaries, social security contributions, paid vacation, paid sick leave, health care and bonuses. Short-term benefits are recognized as an expense and a liability when there is a legal or constructive obligation to pay compensation

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d979671083d0ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f879eab0f0

k=20240703;20240703;20240703

Inkomstskatter / Income tax

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från skatteverket. Bedömningen görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.
För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.
Income taxes shown are taxes to be paid or received concerning the current year. Tax liabilities/-receivables are valued according to the company's judgement of what is to be paid to or received from the tax authorities. This judgement is done based upon the tax laws valid or tax laws that likely will be applied.
For bookings shown in the income statement, related tax impact is also shown in the income statement. For bookings against equity, a related tax impacts is also booked against equity.

Leasingavtal / Leases

Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Uthyrning av kontorslokaler klassificeras som operationell leasing. Leasingintäkterna redovisas linjärt under leasingperioden.
All leases where the Company is the lessee are treated as operating leases (leases), whether the agreements are financial or operational. Leasing fees are recognized as an expense on a linear basis. Rental of office premises are classified as operating leases. Lease income is recognized straight-line basis over the lease term.
Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive första förhöjd hyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.
Leasing fees according to operational leasing agreements, including the first increased rent but excluding expenses for services such as insurance and maintenance, are reported as an expense on a straight-line basis over the leasing period.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

id=20240703-20240709

Materiella anläggningstillgångar / Tangible assets

Avskrivning / Depreciation
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.
När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.
Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten .
Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.
Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.
Tangible assets are shown at cost deducted with accumulated depreciations. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset.
When a component of a fixed asset is replaced, disposed of any remaining part of the old component and the new component is activated.
Subsequent expenditure relating to assets that are not broken down into components is capitalized if they are expected to give the company future economic benefits, to the extent that the asset's performance increases compared to the asset's value at the acquisition
date.
Costs for maintenance and repair are shown as
costs.
Capital gain or capital loss on disposal of a fixed asset is recognized as other operating income and other operating costs.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde.
Tangible assets are shown at cost deducted with accumulated depreciations. Costs that will improve the assets value above original value will increase the book value of the assets.

Linjär avskrivningsmetod används för materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:
Straight-line depreciations are used for all types of tangible assets. Following economic life is estimated:

	Procent	*År*
Inventarier, verktyg och installationer	5-10	5-10

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

D:=202407030203

Finansiella instrument
Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar och leverantörsskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Havilog AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut.
Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.
Financial instruments recognized in the balance sheet include trade and other receivables and payables. The instruments are recognized in the balance sheet when Havilog AB becomes a party to the instrument's contractual terms. Financial assets are derecognized when the rights to receive cash flows from the investments have expired.
Financial liabilities are derecognized when the obligations are settled or otherwise terminated.

Kundfordringar och övriga fordringar
Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader, redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.
Accounts receivable and other receivables
Receivables are reported as current assets with the exception of items maturing more than 12 months after the balance sheet date, which are classified as non-current assets. Receivables are taken up to the amount that is expected to be paid after deductions for individually assessed doubtful receivables. Receivables that are interest-free or that bear interest that deviates from the market interest rate and has a maturity of more than 12 months are reported at a discounted present value and the change in time value is reported as interest income in the income statement.

Säkringsredovisning
Bolaget har ingått terminsaffärer för att säkra valutakursrisken i framtida varuinköp. Per balansdagen har bolaget utestående valutaterminer med förfall inom 24 månader.
Per balansdagen finns öppna positioner om 191 983 200 EUR till en genomsnittskurs om 11,4007 SEK.
Förlusten på balansdagen utgör 58 500 577 SEK. Resultatet bokförs inte i resultaträkningen då terminsaffärerna har ingåtts på uppdrag av och för Svenska McDonald's. Svenska McDonald's har i sin helhet tagit på sig valutarisken vilket innebär att Havilog ABs resultat inte kommer att påverkas, vare sig negativt eller positivt, genom att resultatet av valutaterminerna kommer att hanteras inom ramen för det mellanräkningsavtal som ingåtts mellan Svenska McDonald's och Havilog AB.
Redovisningsprincipen är oförändrad sen tidigare år.
The Company has entered into forward contracts for hedging exchange rate risk in future purchases. At the closing date, the Company has outstanding forward exchange contracts maturing within 24 months.
At the closing date, there are open positions of 191 983 200 EUR at an average rate of 11,4007 SEK. Loss at the reporting date is 58 500 577 SEK. Gain is not recorded in the income statement as the hedging contracts have been concluded on behalf of and for Swedish McDonald's. Swedish McDonald's as a whole has taken the currency risk, which means that Havilog AB's results will not be affected, be negative or positive, as the result of forward exchange contracts will be handled within the framework of the account agreement concluded between the Swedish McDonald's and Havilog AB.
The accounting principle is unchanged since previous years.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0bc05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

D:=202407*0202072

Varulager
Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad. Bolaget har gjort en bedömning av inkurans och bedömt det oväsentligt samt att en eventuell nerskrivning av lagret för inkurans kostnadsförs på Goods Account och därmed inte påverker Havilogs resultaträkning
Inventories are valued at the lower at cost or market. Market value has been calculated at net realizable value, i.e. market value with deduction for calculated selling price. The Company has made an assessment of obsolescence and deemed it unimportant and that a possible write-off of inventory obsolescence is an expense of the Goods Account and thus not affect Havilogs income.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.
The cash flow statement is prepared using the indirect method. The reported cash flow includes only transactions that entail payments.
Cash and cash equivalents classifies the company, in addition to cash, demand deposits with banks and other credit institutions. Changes in restricted funds are reported in investing activities.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning / Revenue recognition

Nettoomsättning per verksamhetsgren

Verksamhet	*2023-01-01 - 2023-12-31*	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Varor / Goods	3 270 819 251	2 903 038 046
Summa	**3 270 819 251**	**2 903 038 046**

Not 3 Övriga rörelseintäkter / Other revenues

Offentliga bidrag

Offentligt bidrag	*2023-01-01 - 2023-12-31*	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Elstöd	2 196 605	
Summa	**2 196 605**	**0**

Övriga rörelseintäkter

Intäktsslag	*2023-01-01 - 2023-12-31*	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Tjänster / Services	896 196	719 928
Hyror / Rental	1 329 240	1 329 240
Övrigt / Miscellaneous	2 191 278	1 856 372
Summa	**4 416 714**	**3 905 540**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d979671083340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

k=20240703;20240703402073

Not 4 Inköp och försäljning mellan koncernföretag / Purchase and sales between group companies

	2023-01-01 - 2023-12-31	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Försäljning / Sales	33 550 856	32 761 698
Försäljning / Sales (%)	1,03	1,1
Inköp / Purchase	345 282 622	366 240 845
Inköp / Purchase (%)	10,66	12,1

Not 5 Operationella leasingavtal / Operating lease

	2023-01-01 - 2023-12-31	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Framtida minimileaseavgifter		
Förfaller inom ett år / Due within one year	18 465 457	15 974 549
Förfaller senare än ett år men inom fem år / Due later than one year but within five years	52 795 941	49 211 801
Förfaller senare än fem år / Due later than five years	8 771 531	17 355 240
Summa	**80 032 929**	**82 541 590**
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter		
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter / During the period leasing charged	19 097 032	19 550 858

Not 6 Ersättningar till revisorer / Fees and other remunations to the auditors

Revisor och revisionsföretag	*Typ av uppdrag*	*2023-01-01 - 2023-12-31*	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	Revisionsuppdrag	670 000	671 500
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	Skatterådgivning	50 000	40 000
Summa		**630 000**	**711 500**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

k=202403;202403070;20240703070207+

Not 7 Personal / Employees

Medelantalet anställda

	2023-01-01 - 2023-12-31	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Kvinnor / Women	39	39
Kvinnor / Women (%)	26,2	27,3
Män / Men	110	104
Män / Men (%)	73,8	72,7
Medelantalet anställda	**149**	**143**

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2023-01-01 - 2023-12-31	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Styrelseledamöter		
Män / Men	2	2
Män / Men (%)	100	100
Antal styrelseledamöter	**2**	**2**

	2023-01-01 - 2023-12-31	*2022-01-01 - 2022-12-31*
VD och övriga ledande befattningshavare		
Kvinnor / Women	3	3
Kvinnor / Women (%)	43	50
Män / Men	4	3
Män / Men (%)	57	50
Antal ledande befattningshavare	7	**6**

Löner och andra ersättningar

	2023-01-01 - 2023-12-31	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Styrelsen och verkställande direktören / Board of directors and managing director	3 827 000	10 911 000
Övriga anställda / Other employees	73 250 000	63 550 726
Summa	**77 077 000**	**74 461 726**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b3504f8f679eab0f0

#=20C+07(0+02)75

Sociala kostnader inklusive pensionskostnader

	2023-01-01 - 2023-12-31	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Pensionskostnader		
Styrelsen och verkställande direktören / Board of directors and managing director	1 025 000	1 327 000
Övriga anställda / Other remployees	6 705 955	6 277 154
Summa pensionskostnader	**7 730 955**	**7 604 154**
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal / Social cost	24 405 000	25 792 041
Summa	**32 135 955**	**33 396 195**

Not 8 Skatt på årets resultat / Corporate tax on the year

	2023-01-01 - 2023-12-31	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Aktuell skatt		
Aktuell skatt / Tax	2 505 074	2 072 621
Summa	**2 505 074**	**2 072 621**
Summa	**2 505 074**	**2 072 621**
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt / Result before tax	11 570 525	10 214 757
Gällande skattesats / Current tax rate (%)	*20,6*	*20,6*
Skatt enligt gällande skattesats / Tax calculated with current tax rate	2 383 528	2 104 240

Väsentlig post som har påverkat sambandet mellan räkenskapsårets skattekostnad/intäkt

Typ av väsentlig post	*2023-01-01 - 2023-12-31*	*2022-01-01 - 2022-12-31*
Skatteeffekt från ej avdragsgilla kostnader/skattefria intäkter	121 546	-31 619
Summa	**121 546**	**-31 619**
Redovisad effektiv skatt	2 505 074	2 072 621
Redovisad effektiv skatt i procent	21,65	20,29

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

D:=202407030702+02'00'

Not 9 Inventarier, verktyg och installationer / Equipment, tools and fittings

	2023-12-31	*2022-12-31*
Ingående anskaffningsvärden / Acqusition value brought forward	41 405 842	46 064 813
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp / Purchase	604 593	835 184
Försäljningar och utrangeringar / Sales and disposals	-3 746 779	-5 494 155
Utgående anskaffningsvärden	**38 263 656**	**41 405 842**
Ingående avskrivningar / Depreciations brought forward	-32 017 732	-35 288 280
Förändringar av avskrivningar		
Försäljningar och utrangeringar / Sales and disposals	3 746 718	5 440 735
Årets avskrivningar / Depreciations	-1 844 620	-2 170 187
Utgående avskrivningar	**-30 115 634**	**-32 017 732**
Redovisat värde	**8 148 022**	**9 388 110**

Not 10 Andelar i koncernföretag / Shares in group companies

	2023-12-31	*2022-12-31*
Ingående anskaffningsvärden / Acqusition value brought forward	500 000	500 000
Utgående anskaffningsvärden	**500 000**	**500 000**
Redovisat värde	**500 000**	**500 000**

Innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	*Org.nr*	*Säte*	*Antal andelar*	*Kapital-andel %*	*Rösträtts-andel %*	*Redovisat värde*
Havilog Transport AB	556384-8406	Stockholms Län	400	100	100	500 000

Not 11 Varulager m.m.

	2023-12-31	*2022-12-31*
Fördelning av varulager m.m.		
Färdiga varor och handelsvaror	131 744 321	138 011 147
Summa varulager m.m.	**131 744 321**	**138 011 147**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e43d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

i=20240703;20240703202937

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter / Prepaid expenses and accrued income

	2023-12-31	*2022-12-31*
Förutbetalda hyreskostnader / Prepaid rent	4 903 880	475 330

Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Typ av interimspost	*2023-12-31*	*2022-12-31*
Övriga poster/ Miscellaneous	1 456 926	1 283 018
Summa	**6 360 806**	**1 758 348**

Not 13 Upplysningar om aktiekapital / Share capital

Specifikation av aktiekapital

Aktieslag	*Kvotvärde per aktieslag*	*Antal aktier*
Aktiekapital / Share capital	100	30 000

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter / Accrued expenses and deferred income

	2023-12-31	*2022-12-31*
Upplupna löner / Accrued salaries	272 144	221 525
Upplupna semesterlöner / Accrued vacation allowance	17 025 192	16 174 460
Upplupna sociala avgifter / Accrued social charges	3 249 918	677 333
Upplupen bonus / Accrued bonus	2 890 715	1 755 698
Upplupen varukostnad / Accrued cost of goods	9 340 937	29 833 331
Upplupen mellanräkning / Accrued goods account	13 891 387	1 813 297
Övriga poster / Miscellaneous	5 726 646	7 655 439

Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Typ av interimspost	*2023-12-31*	*2022-12-31*
Transportkostnader / Transports	8 744 011	9 661 734
Summa	**61 140 950**	**67 792 817**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

D:=202403130802378

Not 15 Ställda säkerheter / Assets pledged

Ställda säkerheter för företagets egen räkning

För egna skulder och avsättningar / For own provisions and liabilities

Typ av skuld eller avsättning	*Typ av säkerhet*	*2023-12-31*	*2022-12-31*
	Företagsinteckningar	25 080 000	25 080 000

Kommentar
Avser företagsinteckningar i eget Ägararkiv. Inteckningarna är dödade per 2024-01-18

Summa ställda säkerheter	**25 080 000**	**25 080 000**

Not 16 Likvida medel / Liquid funds

	2023-12-31	*2022-12-31*
Banktillgodohavanden / Cash at bank	124 617 395	102 761 989
Summa	**124 617 395**	**102 761 989**

Not 17 Upplysning om moderföretag / Details of full subsidiary

Uppgift om moderföretag

Typ av moderföretag	*Företagets namn*	*Org.nr*	*Säte*
Närmaste moderföretag som upprättar koncernredovisning	Havi Global Logistics GmbH		Tyskland

Not 18 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut / Essential occurrences after the balance sheet date

Inga väsentliga händelser att rapportera / No essential ocurrences to report.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Not 19 Resultatdisposition

	Belopp i kr
Till årsstämmans förfogande står följande medel	
Balanserat resultat	8 023 425
Årets resultat	9 065 452
Medel att disponera	**17 088 877**
Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande	
Utdelning	9 065 000
Balanseras i ny räkning	8 023 877
Summa	**17 088 877**

Specifikation av förslag till utdelning per aktie

Aktieslag	*Utdelnings-belopp per aktie*
Stamaktie	302

Styrelsens yttrande om vinstutdelning
Bolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och bokföringsnämndens uttalande. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.
Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarbar med hänsyn till de parametrar (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt) som anges i 17 kap 3 §, andra och tredje stycket, i aktiebolagslagen.

k=20240703;20240703075

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d9795710834 0ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b3501 8f679eab0f0

Underskrifter

Rickard Niedomysl
Verkställande direktör

Datum

Sven Sachse
Styrelseordförande

Datum

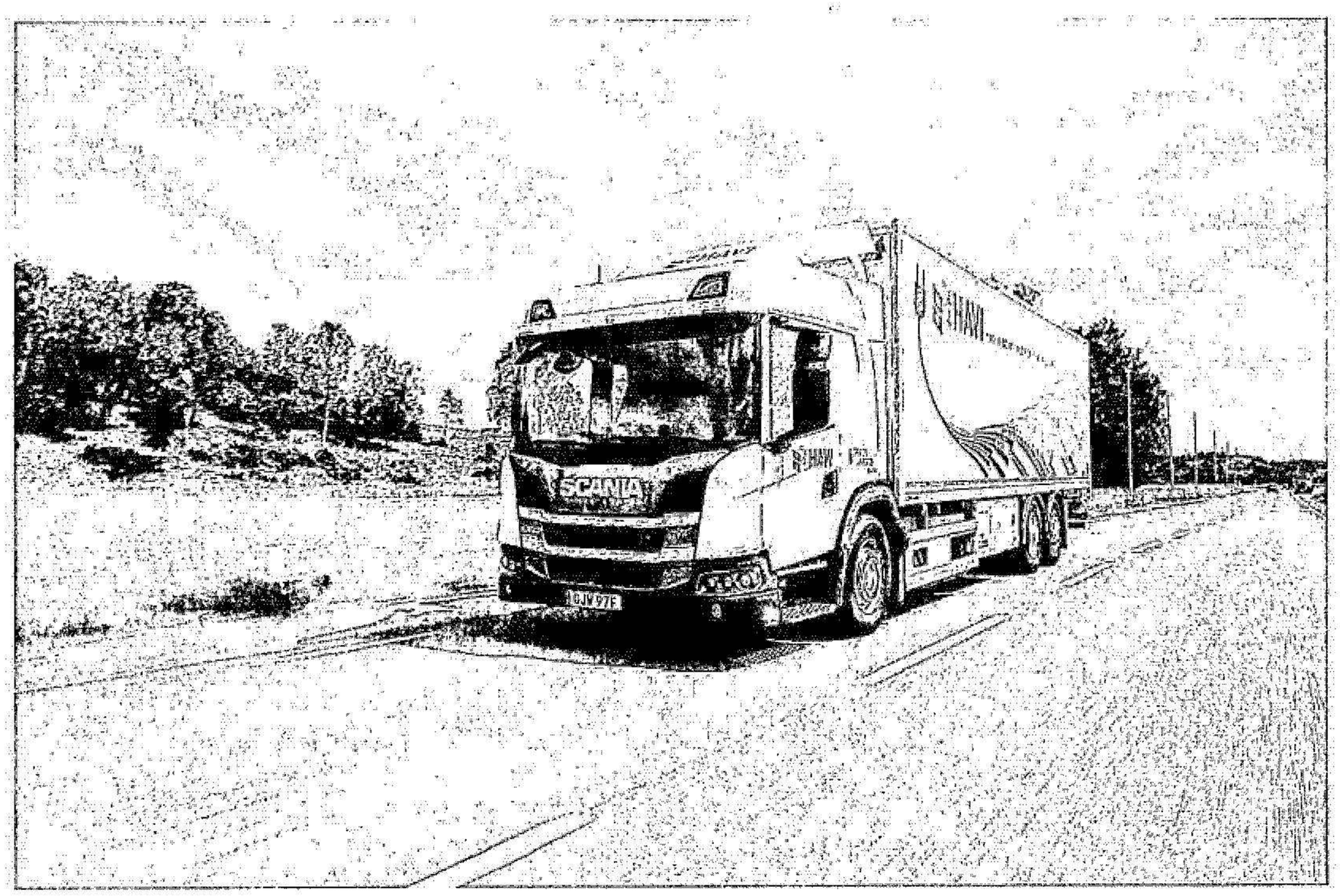
Vår revisionsberättelse har lämnats

Öhrlings PricewaterhouseCoppers AB

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd2d9cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

ID: 2024070402081



Hållbarhetsredovisning 2023

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0ba05c7affb55712fd5cae641daed2f98100c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Om hållbarhetsredovisningen

Havilog AB:s hållbarhetsredovisning avser räkenskapsåret 2023. Hållbarhetsredovisningen omfattar moderbolaget Havilog AB (org.nr. 556162-8917) och samtliga dotterbolag. Hållbarhetsredovisningen är upprättad enlighet med bestämmelserna i ÅRL 6e och 7e kapitlet.

Vid upprättade av Hållbarhetsredovisningen har vägledning hämtats från Global Reporting Initiatives (GRI) Standarder för Hållbarhetsredovisning men riktlinjerna har inte tillämpats till fullo. För beräkning av växthusgasutsläpp har principerna i Greenhouse Gas Protocol (GHG) tillämpats. Detta är Havilog AB:s sjätte Hållbarhetsredovisning, vår bedömning är att inga väsentliga förändringar i tillämpandet av principer för rapportering eller rapporteringens omfattning förekommit.

Styrelsen för Havilog AB, hädanefter benämnt HAVI, har vid undertecknande av årsredovisningen även godkänt Hållbarhetsredovisningen.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5dae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Affärsmodell

HAVI tillhandahåller tjänster inom hela leverantörskedjan för ledande varumärken inom restaurangbranschen. Bolaget är helägt dotterbolag till HAVI Global Logistics GmbH, Tyskland som i sin tur ägs av HAVI Group LP med säte i USA. Koncernens affärsområden är uppdelade i Supply Chain och Sourcing services. Den svenska marknaden är fokuserad inom Supply Chain med logistik och digitala tjänster som grund.



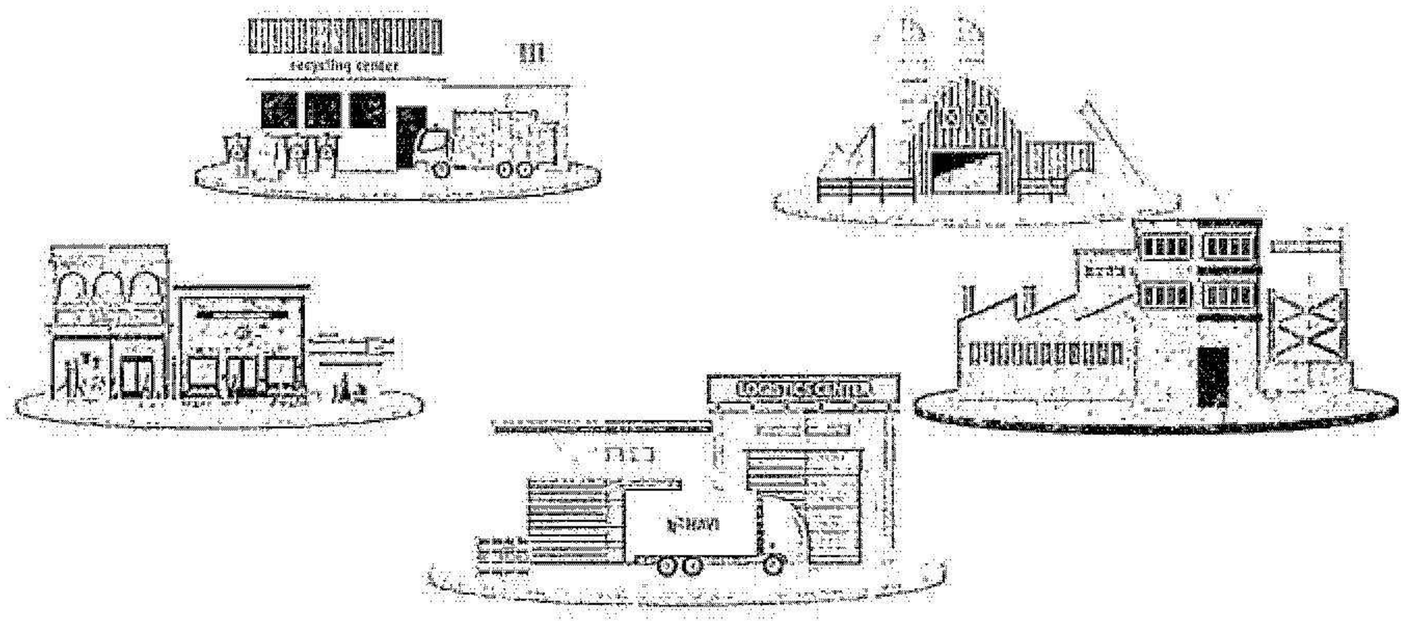
Verksamheten bedrivs från våra tre distributionscentraler i Tumba, Göteborg och Malmö. Huvudkontoret ligger i Tumba där bolagsgemensamma funktioner också finns placerade såsom ekonomi och finans, inköp, kundservice och HR. Vår största kund är McDonald's och i Sverige har vi funnits sedan 1989. Idag betjänar vi ca 200 restauranger med alla varor som behövs för den dagliga driften av restaurangerna. Vår kundbas består även av Pizza Hut, Subway, Espresso House, Dominos, Jensens Bofhus och Vapiano.

Vår distribution sker till största del i egen regi, och liksom det partnerskap vi ingår med våra kunder, strävar vi också att arbeta långsiktigt med våra underleverantörer.

Leverantörskedja

Med utgångspunkt från affärsmodellen och det faktum att våra kunder helt och hållet styr produktportföljen som vi sedan tillhandahåller, är vår inverkan på leverantörsledet för produktion av produkterna väldigt begränsad. Detta sköts till fullo av våra kunder likväl som deras försäljningsvolymer och kampanjestimat till stor del styr vårt inköpsmönster. Transporter av varor till våra anläggningar styrs antingen av producenten av varan eller av kunden. Kunden beslutar således i stor grad vem vi ska anlita för utförande av uppdraget. Vår inverkan på detta val är därmed begränsat.

Av absolut störst betydelse ur ett hållbarhetsperspektiv för HAVI bland våra leverantörer, är de bolag från vilka vi köper tjänster och resurser för vår produktion, dvs lagerverksamhet och distribution. Distribution från våra DC:n sker till största del med egna fordon och anställda chaufförer. Utöver nämnda inköp gör vi också betydande inköp av elektricitet och värme på de platser vi är verksamma. Samtliga väsentliga köpeavtal förhandlas och beslutas om centralt av huvudkontoret för att uppnå stordriftsfördelar och för att säkerställa att koncernens riktlinjer för inköp alltid följs. Läs mer under avsnitten om vår uppförandekod nedan.



Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Väsentlighetsanalys

Inför upprättandet av hållbarhetsredovisningen har delar av företagsledningen arbetat i flera steg och genomfört en analys över vilka aspekter inom hållbart företagande som är av störst väsentlighet för HAVI och var vår påverkan kan anses vara som störst. Analysen har sedan diskuterats internt inom företagsledningen som därefter fattat beslut kring de mest väsentliga aspekterna. Analyserna har utgått från både risker och möjligheter relaterade till hållbart företagande och de övergripande områden som beaktats har varit miljö, sociala förhållanden, personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, antikorruption och styrningsfrågor. Resultatet av väsentlighetsanalysen framgår av de ämnen och resultatindikatorer som presenteras i denna rapport.

Partnerskap med McDonald's och Scania skapar en dialog kring hållbarhetsområdet där fokus läggs inom de väsentliga områdena som hållbarhet.

Styrning och ansvar för hållbarhetsaspekter i verksamheten

Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för förvaltningen av HAVI, vilket även innefattar frågor relaterade till hållbart företagande. VD ansvarar för att verkställa styrelsens beslut och strategier. Som stöd till VD och övriga verksamheten har HAVI en Senior Quality & Sustainability Manager (QS chef) som ingår i ledningsgruppen och rapporterar direkt till VD. QS chefen ansvarar för att ta fram beslutsunderlag, göra analyser och bistå övriga ledningen i att verkställa de beslut som styrelsen fattar. QS chefen leder också arbetet med att ta fram Hållbarhetsredovisningen.

Styrande dokument och riktlinjer

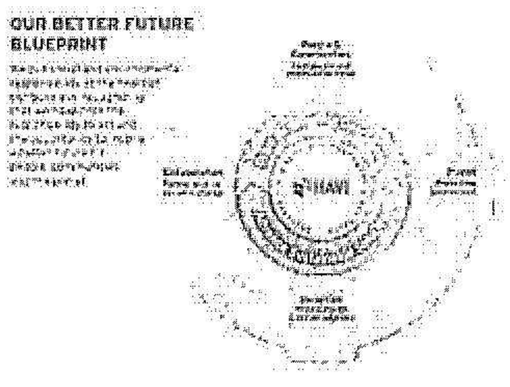
HAVI har ett flertal styrande dokument som övergripande verkar för ett hållbart företagande. Detta inbegriper vår övergripande Uppförandekod för våra medarbetare och leverantörer, vår Miljöpolicy, Personalpolicy och vår Mångfalds- och jämställdhetsplan. Dessa finns tillgängliga för våra medarbetare på vårt publika nätverk.

Vår Uppförandekod bygger på FN Global Compacts tio principer för hållbart företagande och särskild tonvikt har lagts vid att tydliggöra företagets ställningstagande i frågor rörande respekt för mänskliga rättigheter, jämställdhet och mångfald samt sunda affärsrelationer och antikorruption.

Den grundläggande utgångspunkten för vårt hållbarhetsarbete är att minimera de potentiella negativa effekterna av verksamheten och dra nytta av de möjligheter som hållbart företagande innebär. Policys behandlar bland annat miljöfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt anställningsvillkor. Delar av dessa såsom målsättningar och ambitioner framgår av denna Hållbarhetsredovisning.

HAVI innehar ingen standardiserad eller internationell ISO certifiering inom miljö eller arbetsmiljö men revideras av tredjeparts revisorer utifrån våra kunders standarder inom hållbart företagande. Revisionerna sker minst vart tredje år. Under 2023 har HAVI fortsatt arbetat med vårt globala mål inom Science Based Targets initiative (SBTi) både lokalt i Sverige och på global nivå inom bolaget. Utvecklingen mot HAVI Sveriges lokala mål presenteras under avsnittet Mål, utfall och utvärdering. Under 2023 har HAVI på koncernnivå arbetat med att uppdatera våra klimatmål inom SBTi's ramverk och satt nya mål för varje marknad inom HAVI. Dessa är ej godkända av SBTi under 2023 och därmed har vi inte uppdaterat målet kopplat till våra emissioner i årets hållbarhetsredovisning. Detta kommer att ske under 2024 då vi har ett officiellt godkännande.

Under 2021 lanserades HAVI Better Future Blueprint på koncernnivå. Detta ger oss ett övergripande ramverk som är fokuserat inom hållbarbetsområdet även under 2023.



Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5c4e641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56aa9d4d47b35018f879eab0f0

Väsentliga hållbarhetsrelaterade risker och riskhantering

Väsentliga risker Klimatförändringar	Beskrivning av riskhantering
Miljö	
Klimatförändringar	
Beroende på hur de globala växthusgasutsläppen utvecklas står jorden med stor sannolikhet inför en höjning av den globala medeltemperaturen. Detta kommer påverka olika delar av jorden på olika sätt. För norra Europas del, där HAVI Sverige har sin verksamhet, förväntas vintrarna bli mildare, somrarna varmare och nederbörden främst i form av regn att öka. Vår analys visar inte att detta skulle utgöra något väsentligt hot mot verksamheten men det finns en risk att våra försäkringskostnader ökar i och med kraftigare nederbörd.	HAVI kan ensamt inte påverka klimatförändringarna men arbetar aktivt för att minska de egna växthusgasutsläppen. Se nedan för mer detaljerad information.
Striktare reglering av växthusgasutsläpp	
På grund av hotet om klimatförändringar finns en koncensus om att de globala växthusgasutsläppen behöver minska drastiskt till och med slutet av detta århundradet. Det finns därför en mycket stor sannolikhet att vi kommer se politiska initiativ och regleringar som på olika sätt tvingar företagen att minska sin användning av fossila bränslen. För Sveriges del är det främst inom transportsektorn som utfasning av bensin- och dieseldrivna transporter troligtvis kommer ske i relativt snabb takt, beroende på den tekniska utvecklingen av alternativa bränslen. Detta kan tänkas ske genom förbud och/eller genom ekonomiska styrmedel såsom skattehöjningar på fossila bränslen och miljözoner.	HAVI har idag en fordonsflotta som till största delen drivs av förnyelsebara bränslen, närmare bestämt HVO, biogas och en liten andel el. En höjning av priset på drivmedel samt tillgången på driftsäkert förnyelsebart bränsle kan potentiellt ha en väsentlig inverkan på HAVI's klimatavtryck. Genom att bredda fordonsflottan för olika bränsleslag vid nya investeringar kan vi reducera denna risk. Val av bränsle/fordonstyp styrs av bolagets fordonsstrategi och är i linje med den färdplan som identifierats inom SBTi för HAVI Sverige. Vad gäller energiförbrukningen för våra anläggningar så är idag alla elavtal s.k. gröna avtal, d.v.s. ingen el som producerats från fossila bränslen används i verksamheten. På fjärrvärmesida är HAVI beroende av fjärrvärmebolagens bränslemix. I dagsläget används en liten andel fossil resurs i fjärrvärmebolagens bränslemix.
Sociala förhållanden inklusive personalfrågor	
Arbetsplatsolyckor	
Delar av verksamheten, närmare bestämt lager och transporter, har en förhöjd risk för arbetsplatsolyckor. En allvarlig olycka kan innebära allvarliga konsekvenser för individen i fråga i form av bestående men, trauma och försämrad arbetsförmåga. Det kan också innebära allvarliga konsekvenser för företaget i form av kostnader för skadestånd och böter för bristande regelefterlevnad	HAVI's arbete med säkra arbetsplatser leds av Kvalitets- och Hållbarhetschefen och verksamheten tillämpar ett ledningssystem som baseras på lag och kundkrav för arbetsmiljön. Årligen görs genomgångar och externa revisioner för att säkerställa att inga påtagliga risker för en osäker arbetsplats föreligger. HAVI följer noga upp alla incidenter, från tillbud till allvarligare olyckor, med konsekvensanalyser och vidtar åtgärder för att minska risken för upprepning.
Diskriminering och bristande jämställdhet	
HAVI är medvetet om att vi verkar i en bransch som traditionellt dominerats av män. Även om vi idag har en uttalad icke-tolerans mot diskriminering och strävan efter en jämställd arbetsplats finns det historiska strukturer och beteenden inbäddade i vår kultur som kan ta tid att förändra. Att diskriminera människor på basis av kön, ålder, ursprung, trosuppfattning, sexuell läggning med mera är olagligt och brister i detta hänseende kan resultera i försämrat rykte, försämrad arbetsplatsmiljö med minskad produktivitet som följd, svårighet att rekrytera och behålla personal samt skadestånd.	HAVI har en nolltolerans mot diskriminering oavsett grund och strävar efter en kultur som präglas av jämställdhet och mångfald. Detta är tydligt är uttryckt i vår uppförandekod och Mångfald- och jämställdhetspolicy vilka är kommunicerade till alla anställda. Alla chefer med personalansvar genomgår utbildningar i förebyggande av diskriminering och särbehandling. Personal som medverkar vid rekryteringar utbildas också i att göra dessa så fria från fördomar som möjligt. Företaget har en extern visselblåsarfunktion varigenom det är möjligt för anställda eller andra intressenter att anonymt anmäla missförhållanden. Årligen genomförs obligatoriska lönekartläggningar för att identifiera och åtgärda eventuella oskäliga löneskillnader mellan kvinnor och män inom företaget. HAVI ser mångfald som en framgångsfaktor!
Respekt för mänskliga rättigheter	
HAVI's analys visar inte på några uppenbara risker för brott mot de mänskliga rättigheterna som en konsekvens av vår	Våra affärsregler och uppförandekod är till stor del baserad på de av FN beslutade mänskliga rättigheterna och skall följas av alla anställda. Dessa är bolagsövergripande på global nivå.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd2f9cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

verksamhet. Vi bedriver ingen verksamhet i länder som identifierats som högriskländer i detta avseende. Diskriminering och tillhörande riskhantering finns beskrivet ovan. Avseende risker för brott mot mänskliga rättigheter i vår värdekedja se även nedan under risker i leverantörsledet ("korruption").	
Korruption och mutor	
HAVI har nolltolerans mot mutor och korruption. Detta framgår tydligt av vår uppförandekod. Vi bedömer risken för korrupt beteende som relativt begränsad och denna uppkommer framförallt i samband med våra inköp respektive försäljning till vissa kundsegment. Även våra leverantörer förväntas följa vår uppförandekod och vi ber dem underteckna ett exemplar av koden som bekräftelse på detta	Uppförandekoden omfattar även mutor och korruption och koden har kommunicerats till samtliga anställda och leverantörer. Koden bifogas samtliga nya avtal med leverantörer och de förväntas från bekräfta skriftligt att de avser tillämpa denna. Om vi upptäcker något brott mot vår uppförandekod hos leverantörerna avslutar vi vårt samarbete med dem Företaget har en extern visselblåsarfunktion varigenom det är möjligt för anställda eller andra intressenter att anonymt anmäla misstankar om korrupt beteende
Övriga risker	
Vi har inte identifierat några andra signifikanta hållbarhetsrisker.	

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d979671083340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Mål, utfall och utvärdering

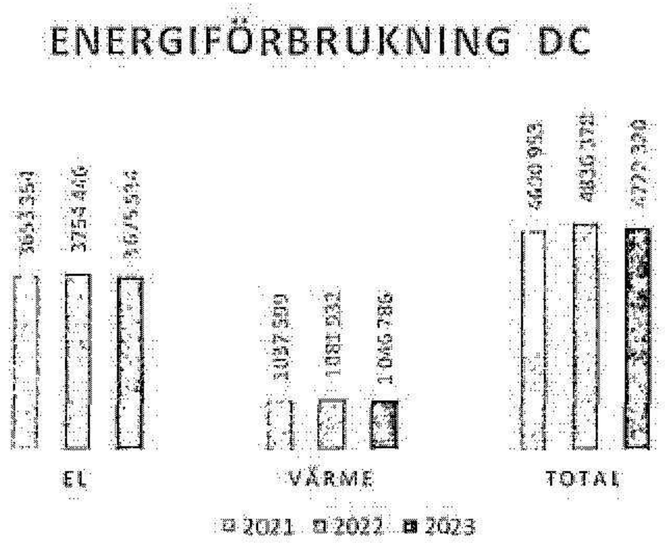
Under 2023 har vår verksamhet påverkats av de höga inflationstalen och dess inverkan på samhällsekonomin. Vi kan se att våra kunders försäljningsvolymer har påverkats vilket i sin tur har en negativ inverkan för HAVI's verksamhet. Vi ser en fortsatt inverkan på inflation, bränsle och energipriser utifrån den pågående invasionen av Ukraina samt oroligheter i andra delar av världen. Marknadsläget är absolut påverkat i alla led av leverantörskedjan där prishöjningar sker i alla delar av denna.

Vi har under 2023 fortsatt varit delaktiga i de utvecklings- och innovationsprojekt som bolaget ingick i under 2020. I projektet Hållbara Integrerade Transportsystem (HITS) har HAVI bidragit till utveckling och demonstrationer av obemannade nattleveranser. Vi har under 2023 arbetat mycket med ekonomiska kalkyler för nattleveranser samt utökat antalet deltagande restauranger så att det ger ett full schema. Vi har även fortsatt utveckla de digitala lösningarna för access för att skapa ett effektivt och säkert leveranssätt. HITS pågår tom. slutet av 2024 och vi kommer fortsatt medverka till att utveckla konceptet med nattleveranser och HUB:ar. Projektet Smarta Urbana Trafikzoner (SUTZ) slutfördes under 2022 men ett fortsättningsprojekt har initierats där HAVI fortsatt medverkar. Vi har fortsatt vårt arbete inom Klimatpakten levererar, ett nätverk som Stockholm stad driver för att accelerera utvecklingen mot hållbara godstransporter i staden, samt inom elektrifieringspakten. Genom dialog med Stockholm stads tjänstemän och politiker får vi en unik möjlighet att både påverka inriktning inom denna fråga samt direkt möjlighet att lyfta frågor som vi anser har betydande karaktär för utvecklingen. Vi har även under året initierat dialog med Malmö stad inom hållbara transporter men inget konkret samarbete finns på plats i dagsläget.

För att åka transparensen och verifiera vårt klimatarbete inom transporter har vi under 2023 genomfört två externa certifieringar av våra mål inom transportverksamheten. Den första är Fair Transport Transportföretagens branschstandard. Denna standard ställer krav på en viss prestanda samt att man skall kunna visa på målstyrning och uppfyllande av mål. HAVI har uppnått högs nivå, mervärdesnivå 3, vilket verifierar det strategiska och kontinuerliga arbete vi gör inom hållbarhetsområdet. Vi har även låtit en extern revisionsbyrå revidera vårt sätt att följa upp, sammanställa och beräkna vår bränsledata. Certifieringen har bekräftat vårt resultat om 99,5% förnyelsebart under föregående år. Certifieringen kommer att utföras även under 2024 och därefter ska vi utvärdera mervärdet och hur vi kan påverka våra kunders vilja att utöka andelen förnyelsebart.

Minskad energianvändning per hanterat ton för fastighetsdrift med 10% mellan 2015 och 2025

Under 2023 har energiförbrukningen för driften utav våra anläggningar minskat med 114 058 kWh, vilket är både en reduktion på fjärrvärme och elanvändningen. Samtliga anläggningar har reducerat sin elförbrukning vilket är väldigt positivt. För DC Tumba sker detta trots att vi har lagt till laddning av tjänstebilar sedan sommaren, (ca 14 000 kWh). Vi har arbetat aktivt med uppföljning av våra energianvändning i Energigruppen som initierades sent under 2022. Gruppen har utfört energibesparande åtgärder såsom anpassning av kylsystem och temperaturinställningar. Vi har även under året kopplat bort lokala servrar på samtliga DC:n vilket givetvis har en positiv inverkan för vår minskade förbrukning lokalt.



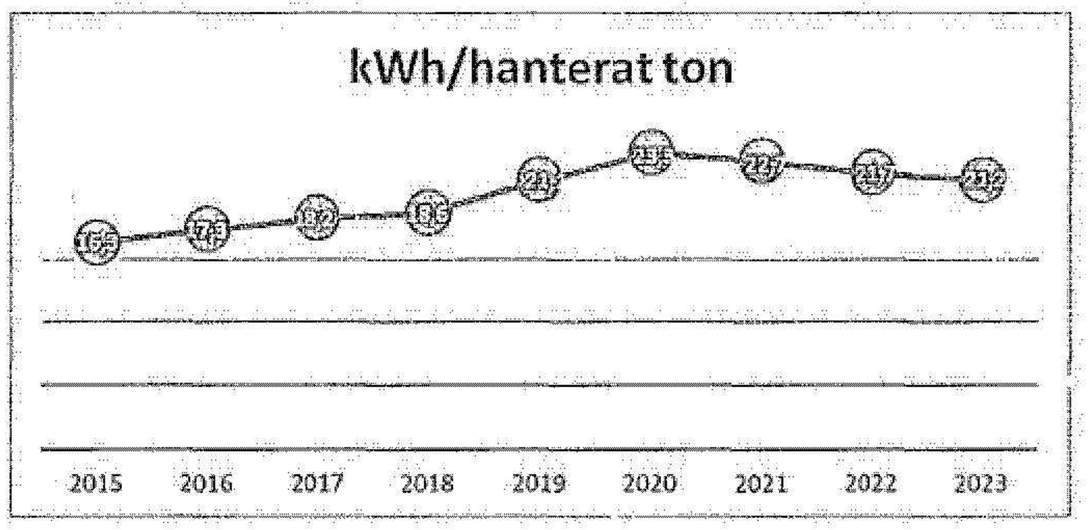
Gällande fjärvärmeförbrukningen har även den totalt sett minskat men i varierad grad per DC. Tumba står för den största minskningen om ca 52 000 kWh, medan Göteborg och Malmö ökar sin förbrukning något. Göteborg har en negativ trend med ökande förbrukning de senaste 3 åren vilket är något vi behöver utreda under 2024 för att vända trenden.

Andelen förnybar el är 100% medan vi har en liten inblandning av fossila bränslen i fjärrvärmeverkens bränslemix. Energiförbrukning ovan motsvarar verklig förbrukning avstämd mot faktura. Denna information är sammanställd i enlighet med GRI Standard för energikonsumtion 2023.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

När vi sätter energiförbrukningen i relation med hanterat tonnage ser vi en positivt nedåtgående trend sedan 2021. Hanterat tonnage är ner något i relation till 2022 års nivåer men det till trots har vi en reduktion. Då målet är kopplat till fastighetsdrift har vi bortsett från kWh som härrör till laddning av tjänstebilar och vår PHEV som tillsammans står för ca 34,2tkWh.

Vi är dock långt ifrån vårt mål att nå 15% reduktion för fastighetsdrift sett till dagens nivåer. Vår bedömning är att den stora utbyggnaden av DC't i Tumba 2019/2020 har haft en väldigt stor inverkan på energiförbrukningen. Den utökade kapaciteten av lager driver nära 600 000kWh mer förbrukning i Tumba. Givetvis har detta möjliggjort ökat hanterat tonnage men inte i den grad att det tar ut ökningen. Vi behöver inom bolagsstyrning se över detta mål och fatta beslut om ev. justering framöver.

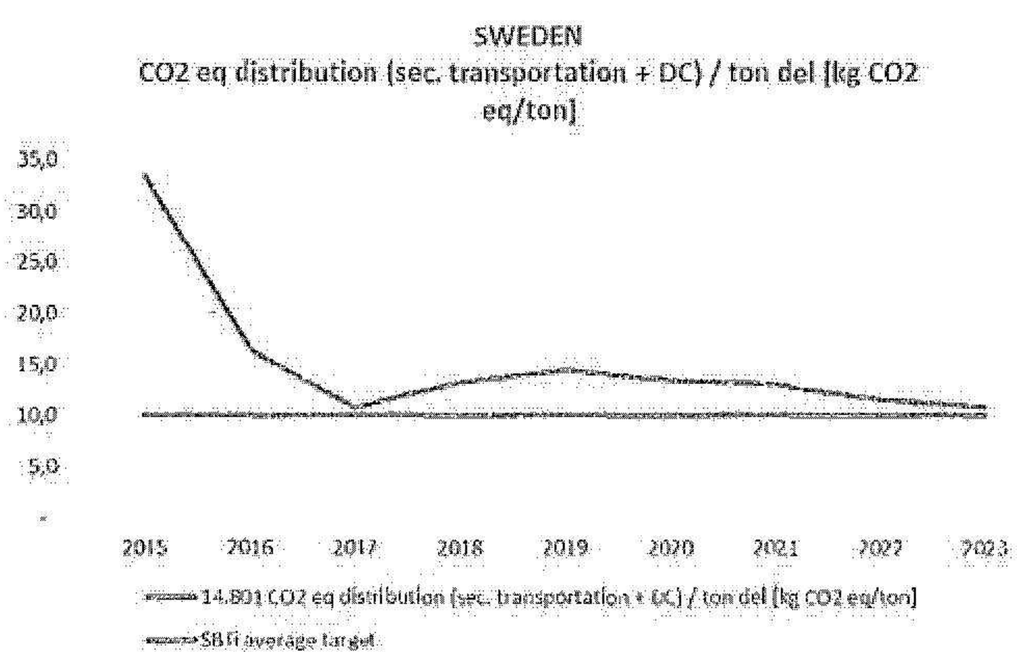


Vi kommer under 2024 att påbörja byggnationen av vårt nya DC i Malmö, detta kommer att utökas till nära 5500 m2. Vi kommer därmed förändra vår verksamhet markant och behöver säkerställa att denna förändring speglas rätt i våra kommande energimål. Det nya DC't i Malmö byggs med teknik i framkant samt med solcellsanläggning.

För att arbeta fortsatt med energifrågan kommer vi fortsätta driva energigruppen under 2024 och målstyra arbetet. I gruppen ingår bl.a. DC- och lagerchefer som har den mest betydande inverkan på vår verksamhets energianvändning. Genom regelbundna månadsmöten följs energiförbrukningen upp och effektiviseringsåtgärder identifieras samtidigt som kunskapsutbyte och best practice delges.

Minskade växthusgasutsläpp med 70 procent mellan 2015 och 2030 (CO_2 eq DC & total distribution/tonnage distributed)

Under 2023 har vi tagit ytterligare ett litet steg i rätt riktning mot vårt mål om 70% reduktion av CO2 utsläpp och gått från 11,6kg CO2eq/ton distribuerat till 10,8 kg. Vår reduktion når därmed 67,5% jämfört mot basår 2015. Vi har fortsatt arbetat aktivt med vår bränslemix och våra underleverantörer inom distributionsverksamheten och uppföljning av dessa för att nå våra mål. Vi är redan nu otroligt nära vårt mål. I och med att våra SBTi mål är under uppdatering så kommer vi dock behöva arbeta än mer fokuserat för att nå de skarpare målen. I nästa hållbarhetsredovisning kommer detta mål mest troligt att uppdateras för att vara i linje med våra koncernmål.



Som tidigare nämnt kommer så tror vi att arbetet med nattleveranser är fortsatt viktigt för att se effekten på vår resurseffektivitet samt planeringsarbete för leveranser till kund. Transporter nattetid är med transporteffektiva och har en reducerande effekt på CO2 utsläppen med uppskattningsvis 40%. HITS projektet blir en god utvecklingsgrund att driva detta arbete igenom under kommande år.

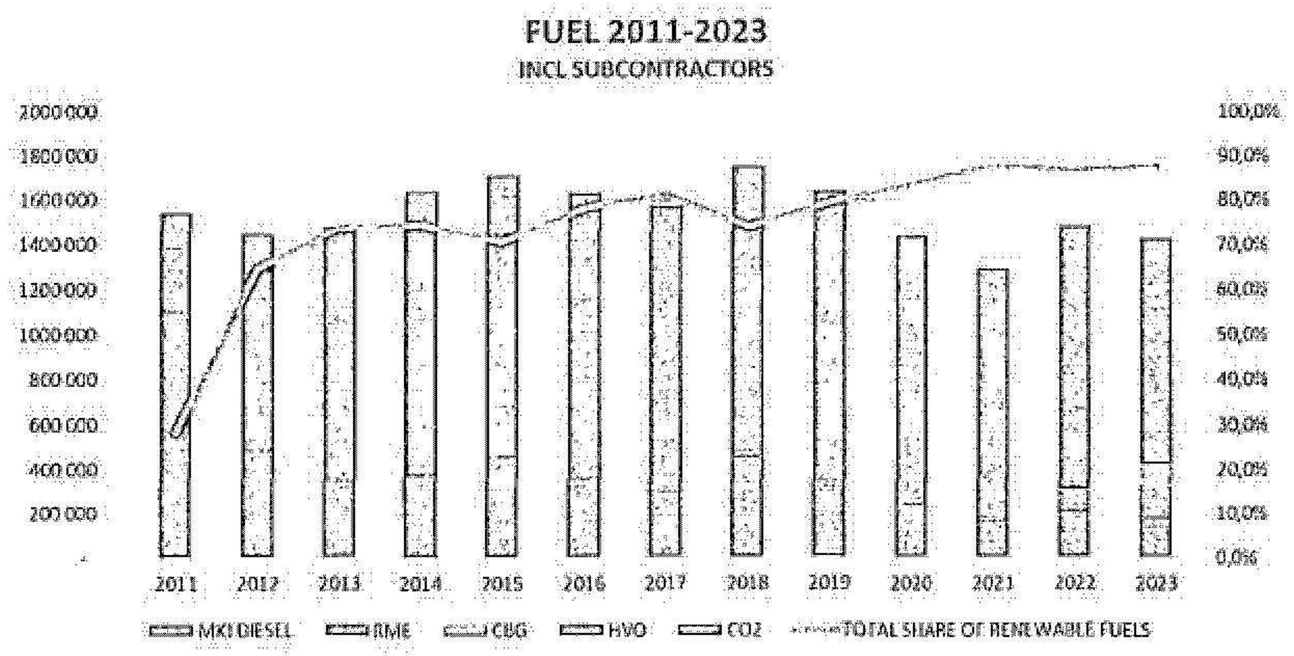
Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb96bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

2024-07-03 20:24:07 +0200 4702089

Fossilfria transporter för totala distributionen till 2030

Sedan 2011 har HAVI arbetet utifrån sin bränslestrategi med målet om 95% fossilfritt till och med 2020 för distribution med egna lastbilar. Vi har sedan dess stadigt ökat vår användning av fossilfritt bränsle. Under slutet av 2015 skiftades RME mot HVO som även varit det primära bränslet under 2021. Under året uppnåddes 98,7% fossilfritt bränsle för de transporter som utförs med egna lastbilar. Detta är en reduktion mot föregående år. Vi har under året haft två incidenter med vår tank i Göteborg som lett till att vi har behövs tanka på det konventionella nätet med resultat att chaufförer valt diesel istället för HVO samt att det inte alltid funnits HVO tillgängligt. Vi har informerat våra chaufförer om vikten att välja HVO om detta skulle inträffa igen.

Vi har under året utökat vår fordonsflotta med ytterligare 2 biogaslastbilar och har nu totalt 8 stycken fordon i drift som drivs på detta bränsle. Vi har även budgeterat för två helt eldrivna lastbilar under 2024. Genom att arbeta vidare med utvecklingen av våra transporter och bränsleval säkerställer vi fortsatt hög måluppfyllnad av fossilfria transporter samt skapar en balans mellan olika bränsletyper.



Diagrammet ovan visar utvecklingen inklusive kontrakterade åkare för distribution 2011-2023.

Vi landar på 87,6% fossilfritt bränsle 2023 med underleverantörer inkluderade. Detta är en ökning mot föregående år med 1,2%. För att möta målet behöver vi fortsätta dialogen med våra underleverantörer av transporttjänster och tillsammans arbeta för ett högre nyttjande av fossilfria alternativ av bränsle. Under 2023 har arbetat aktivt med att sätta upp regelbunden rapportering från våra underleverantörer och för vår största partner finns en parameter kring förnyelsebart med i avtalet och ersättningsmodellen. Denna är dock kopplad till reduktionsplikten som kommer att förändras markans till 2024. Vi behöver därmed säkerställa att vi har en gemensam implementeringsmodell av förnyelsebart som inte kopplas till reduktionsplikten för att vi ska kunna nå våra miljömål.

Noll arbetsplatsolyckor med sjukfrånvaro under ett räkenskapsår

Antalet inrapporterade arbetsmiljörelaterade ärenden har fortsatt att öka under 2023. Vi har fokuserat på att utveckla vår förmåga att analysera och vidta rätt åtgärder utifrån inrapporterade händelser. Det systematiska arbetsmiljöarbetet har även det varit fortsatt på en hög nivå inom bolaget. Totalt sett har vi reducerat antalet olyckor med 40%, oavsett om det är med sjukfrånvaro eller ej. Sett till statistiken nedan har vi även reducerat våra olyckor med sjukfrånvaro med 23%. Vi når inte målet om noll arbetsplatsolyckor under ett räkenskapsår. Vi ser dock väldigt hoppfullt på det förebyggande arbetet med så pass stor ökning vad gäller förbättringsförslag och riskobservationer, från 196 till 238 stycken.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05e7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd248cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

id=20240703-20240704102095

Vår LTISR har gått upp ngt i förhållande till föregående år men tittar vi på skador per 100 000 produktionstimmar har vi en reduktion sett till föregående år. Vi behöver fortsätta arbeta aktivt med riskanalyser och skadeförebyggande åtgärder under 2024. Vi har satt mål på en rad olika KPI:er internt för 2024 samt inom vårt kluster. Under året har det initierats ett Safety F1rst program globalt inom HAVI samt ett mer detaljerat program inom vårt kluster, North West Europe. Detta program kommer arbeta med harmonisering av vårt arbetsmiljöarbete för att sträva för en starkare säkerhetskultur samt skapa ett forum för att dela erfarenheter inom arbetsmiljöområdet.

ARBETSPLATSOLYCKOR	2019	2020	2021	2022	2023
Produktionstimmar	274 953	235 323	239 110	293 793	220 757
Personskador med sjukfrånvaro	6	4	8	13	10
LTISR	21,82	17,00	33,46	44,25	45,30
Skador per 100000 produktions h	0,012%	0,007%	0,011%	0,016%	0,013%

Noll fall av trakasserier eller diskriminering under ett räkenskapsår

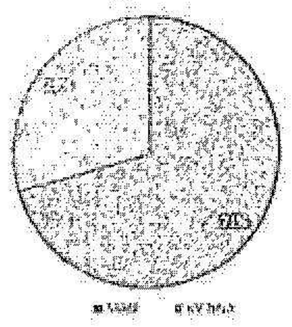
Företagets nollvision kring trakasserier och diskriminering har inte uppnåtts under 2023 då vi har haft ett fall av sexuella trakasserier. Detta skedde utanför HAVI's ordinarie verksamhet men efter en tillställning anordnad av företagets personalförening. Ärendet är hanterat enligt gängse rutiner med uppföljande samtal.

Vi har haft ett fortsatt aktivt samarbete tillsammans med våra fackliga organisationer där dessa finns samt säkerställt ett systematiskt arbetsmiljöarbete på våra anläggningar. Samverkan är av stor vikt för att arbeta förebyggande och för att säkerställa att eventuella händelser uppdagas och hanteras skyndsamt.

40 procent kvinnor i chefsposition till 2025

Vi tror att mångfald och jämställdhet inom företagets arbetsledning är av stor vikt för att kunna bedriva ett framgångsrikt företag. Under 2023 har en kvinnlig chef slutat på HAVI och tjänsten har inte tillsatts med en chefsroll. I övrigt är chefsrollerna inom bolaget oförändrade. Detta medför att vi har en försämring i utfall mot föregående år med 4%. Företagets ledningsgrupp, som tidigare varit helt jämställd vad gäller kön , har förändrats då en ny position numera ingår i gruppen. Denna position innehas av en man vilket viktar över dominansen på det manliga könet med 57%.

Fördelning chefsposition



Under 2023 har fortsatt det arbete inom koncernen gällande aktiviteter, utbildning och forum inom Diversity, Equity & Inclusion (DE&I). Vi har även tydliggjort mål inom klustret vad gäller DE&I inom varje avdelning, dvs kontorsanställda, lager & transport och samt chefer på alla nivåer i bolaget.

Samtliga anställda ska utbildas i HAVI's etiska affärsregler och antikorruption

Samtlig personal får information om de etiska affärsreglerna via Personalhandboken vid anställning. Tidigare år har en viss andel av vår personal gått en specifik utbildning kopplad till detta. Under slutet av 2023 kom en uppdaterad policy gällande HAVI's etiska affärsregler. En process är påbörjad för att översätta denna till svenska och kommunicera ut till samtliga anställda. Detta innebär att vi inte har uppnått målet under 2023. Vi kommer att skicka ut policyn till samtliga anställda under första kvartalet och se över möjlighet till fördjupad utbildning i det digitala utbildningssystem som skall implementeras under 2024. Målet därmed ej uppnått under 2023 utan fokuseras under 2024.

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

1=20240703-20240703-20240930

Summering av mål och utfall

Mål	Utfall 2023
Minskad energianvändning per hanterat ton för fastighetsdrift med 10% mellan 2015 och 2025	*21,2 kWh/hanterat ton, reduktion jämfört med 2022 års utfall men inte i linje med vårt Hållbarhetsmål.*
Minskade växthusgasutsläpp med 70 procent mellan 2015 och 2030 (CO2eq DC & total distribution/tonnage delivered)	*Förbättra utfall mot 2022, 67% reduktion uppnått*
Fossilfria transporter för totala distributionen till 2030	*Förbättrat utfall mot 2022, 87,6%*
Noll arbetsplatsolyckor med sjukfrånvaro under ett räkenskapsår	*Mål ej uppnått*
Noll fall av trakasserier eller diskriminering under ett räkenskapsår	*Mål ej uppnått*
40 procent kvinnor i chefsposition till 2025	*Församrat utfall 2023, 25%*
Samtliga anställda ska utbildas i HAVI's etiska affärsregler och antikorruption	*Mål ej uppnått 2023*

Utblick mot 2024

Under 2024 kommer vi fortsätta att fokusera vårt hållbarhetsarbete inom beskrivna målområden i denna rapport. En viktig del i detta blir att fortsätta arbeta med våra hållbarhetsprojekt HITS och SUTZ med McDonald's och Scania. En viktig faktor för att nå våra hållbarhetsmål är att inkludera våra underleverantörer än mer i våra planer och sätta gemensamma strategier framåt.

Arbetsmiljö och säkerhet är ett stort fokusområde inom bolaget under 2024 Vi kommer även att fortsätta arbetet med att skapa en säker och trevlig arbetsplats genom tydliga riskanalyser och handlingsplaner för att förebygga olyckor och ohälsa. Med stöd av våra rekryteringsprocesser och det strategiska fokus som finns på DE&I inom koncernen ser vi positivt på vårt mångfaldsarbete.

Kontakt

Vid frågor kring innehåll och framtagande av denna Hållbarhetsredovisning vänligen kontakta Senior Quality & Sustainbility Manager Camilla Eklöf, camilla.ekloef@havi.com

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 0be05c7affb55712fd5cac641daedf2f981000c730874c75e4d3d9796710834 0ea12bfb98bd249ef97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

D:20240709092924

Signaturcertifikat

Dokumentnamn:
Årsredovisning Havilog AB 2023 556162-8917

Unikt dokument-id:
3eb9e5cb-6f17-4088-ba10-ad17e299f3b4

Dokumentets fingeravtryck:
0be05c7affb55712fd5cae641daed2f981000c730874c75e4d3d97967108340ea12bfb98bd249cf97adbd2c4c828cf7115474d56ae9d4d47b35018f679eab0f0

Undertecknare

Rickard Niedomysl
Vice President North-West Europe

E-post: rickard.niedomysl@havi.com
Enhet: Edge 124.0.2478.50 on iPad iOS 17.5 (tablet)
IP nummer: 165.225.194.214

Betrodd tidsstämpel:
2024-06-10 11:05:44 UTC

Sven Sachse
HAVI DE

E-post: Sven.Sachse@havi.com
Enhet: Edge 126.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop)
IP nummer: 165.225.241.50

Betrodd tidsstämpel:
2024-06-17 10:03:12 UTC

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

E-post: magnus.lagerberg@pwc.com
Enhet: Chrome 125.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop)
IP nummer: 84.17.219.58

Betrodd tidsstämpel:
2024-06-17 15:53:29 UTC

Detta dokument slutfördes av alla parter:
2024-06-17 15:53:29 UTC

GetAccept

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Certifikatet tillhandahåller alla signaturer och aktivitetsdata kopplat till detta dokument.

D:20240704092093+02'00'

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Havilog AB, org.nr 556162-8917

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Havilog AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Havilog ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finanslella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Havilog AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Havilog AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 21-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Signerat 2024-06-17 15:51:27 UTC Oneflow ID 7730362 Sida 1 / 3

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Havilog AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Havilog AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor

Signerat 2024-06-17 15:51:27 UTC

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2024-06-17 15:51:27 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: MAGNUS LAGERBERG — Datum

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

E=20240703;20241070402035

9446138/2024

20240909000131

Report

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG
Duisburg

Audit of the Consolidated Financial Statements for the Period Ending December 31, 2023
and the Group Management Report for Financial Year 2023

Engagement: DEE00111271.1.2

pwc

20240900133

Contents

Page

A. Audit Engagement 7
I. Audit Engagement 7
II. Confirmation of Independence 7
B. General Findings 8
I. Opinion on the Executive Directors' Assessment of the Group's Position 8
II. Other Violations of Laws 9
III. Copy of the Auditor's Report 10
C. Subject, Nature and Scope of the Audit 18
I. Subject of the Audit 18
II. Nature and Scope of the Audit 18
D. Findings Regarding Group Accounting Records 22
I. Adequacy of Group Accounting Records 22
1. Legal Bases 22
2. Consolidated Group and Financial Year End of the Consolidated Financial Statements 22
3. Principles of Consolidation 23
4. Group Bookkeeping System 24
5. Financial Statements Included in the Consolidated Financial Statements 24
6. Consolidated Financial Statements 25
7. Group Management Report 25
II. Overall Impression given by the Consolidated Financial Statements 25
E. Conclusion 29

Appendices (see separate table of contents)

For computational reasons, rounding differences of ± one unit (€, %, etc.) can occur in the tables.

20240909001134

2024090900135

List of Abbreviations

DRS	Deutscher Rechnungslegungsstandard [German Accounting Standard]
EU	European Union
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung [limited liability company]
HGB	Handelsgesetzbuch [German Commercial Code]
HR A/B	Handelsregister Abteilung A bzw. B [Commercial Register Section A/B]
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. [Institute of Public Auditors in Germany, Incorporated Association], Düsseldorf
ISA	International Standards on Auditing
n.F.	neue Fassung [new version]
PS	Prüfungsstandard des IDW [IDW Auditing Standard]

2024090900137

A. Audit Engagement

I. Audit Engagement

1. Following our election as group auditors by partners' resolution of September 14, 2023, the management of the personally liable partner of

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg,
(hereinafter referred to as "HAVI Europe" or "the Company" or "the Parent Company")

engaged us to audit the **consolidated financial statements** of the Company for the financial year from January 1, through December 31, 2023 and the **group management report** for the financial year then ended pursuant to Section 316 et seqq. HGB

2. Our engagement also included auditing the **annual financial statements** of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG for the financial year from January 1, through December 31, 2023 for the financial year then ended pursuant to Section 316 et seqq. HGB. Please refer to our separate long-form audit report.

3. This **engagement** and our liability, also in relation to third parties, are governed by the "General Engagement Terms for Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften" dated January 1, 2017 which are enclosed as an Appendix to this report.

4. We have prepared the following report on the nature and scope and the **results of our audit** in accordance with the principles set forth in IDW PS 450 new version (10.2021); the audited consolidated financial statements and the audited group management report are attached to this report as Appendices. This report is addressed to the audited company.

II. Confirmation of Independence

5. In accordance with Section 321 (4a) HGB, we confirm that we conducted our audit of the consolidated financial statements with due regard to the applicable provisions on independence.

20240909000138

B. General Findings

I. Opinion on the Executive Directors' Assessment of the Group's Position

6. We present below, in summarized form, the assessment which the executive directors of the Parent Company have expressed with respect to the HAVI Europe Group's position (see Appendices I, III):

- The global group structure of the worldwide group consists of three global business units - TMS/Sourcing, Supply Chain and PMI Worldwide. HAVI Europe is assigned to the Supply Chain area and forms a network of companies, which provide logistics services within Europe. The Company also covers the combination of logistics-relevant services as well as the coordination of financial and information flows along the supply chain, including related IT services. The service portfolio of HAVI Europe also includes various digital supply chai n analytical tools.

- The services of HAVI Supply Chain are currently provided by more than 30 HAVI Supply Chain companies in 34 countries in Europe to, for example, restaurant chains and convenience stores. Unchanged to the past, McDonald's is by far the main customer. HAVI Supply Chain currently supplies more than two thirds of the McDonald's restaurants, covering a significant part of the volume for the European market. As a significant competitor on the European market, Martin Brower currently supplies nearly one third of the McDonald's restaurants.

- Via HAVI Global Logistics GmbH, HAVI Europe also holds an interest of 71.84% in the Europe wide network of STI Freight Management, which coordinates precarriage for its customers in the area of foodstuff logistics. HAVI Supply Chain performs the bulk of precarriage through the STI Joint Venture.

7. In our opinion, the group management report contains the following core statements regarding the **business development and situation** of the HAVI Europe Group:

- The external sales of HAVI Europe increased from € 7,383.7 million to € 7,709.7 million due to the recovery of volumes in the McDonald's business. The business with other customers, was slightly below prior year's numbers. The gross profit slightly increased from € 768.4 million to € 769.0 million. Due to higher costs in 2023 the gross profit margin decreased from 10.4% to 10.0%. The earnings before taxes amounting to € 22.9 million were below prior year's result of € 66.1 million. However, the prior year's result was mainly attributable to the extraordinary income of € 62.8 million by the sales of the HAVI Global Solution group.

- With a decreased Income Tax burden of € 5.0 million (prior year: € 3.4 million), the overall net income after taxes was positive at € 17.9 million (previous year: € 62.7 million).

20240909000139

- The equity ratio of HAVI Europe increased from 0.6% to 1.2%. Long-term loans decreased from € 17.9 million to € 0.0, mainly due to the deconsolidation of the Russian entities, as well as the repayment of a loan at the HAVI Logistics B.V..

- The total assets of the Group decreased by 11.2% from € 1,153.9 million to € 1,024.0 million. This is mainly caused by the reduction of goods (€ -84.6 million), receivables (€ -27.1 million) and fixed assets (€ -8.7 million). This is mainly due to the deconsolidation of the Russian business. At balance sheet date, cash of € 173.2 million is available (prior year: € 130.7 million). On the liability side, decreases mainly affected trade payables (€ -30.2 million), advance payments (€ -60.9 million) and provisions for missing invoices (€ -32 million). These are also mainly driven by the deconsolidation of the Russian entities

8. In our opinion, the group management report contains the following core statement regarding the **future development** with **material opportunities and risks**:

   - The Group's business depends highly on McDonald's success and cooperation. Even though there is no formal agreement with McDonald's, this did not lead to any material issues during past crisis like COVID-19 or Ukraine War.

   - By centralizing business activities and considering future investments in process standardization HAVI hopes to improve its efficiency. In March 2024 the HAVI Supply Chain Group started to establish centralized activities in the IT area by creating the HAVI Supply Chain "TechHUB" in Lisbon, Portugal.

9. The assessment of the Group's position, and in particular, the assessment of the Group's ability to continue as a going concern and its material opportunities and risks of future development, have been reasonably and appropriately determined. According to the results of our audit and the knowledge obtained, the assessment of the Group's position by the Parent Company's executive directors is appropriate in terms of scope and accurate in terms of content.

II. Other Violations of Laws

10. The shareholders adopted the group's consolidated financial statements later than required by law and thus violated §42a GmbHG.

2024090900140

III. Copy of the Auditor's Report

11. Based on the final results of our audit we issued the following unqualified auditor's report dated June 28, 2024:

"BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Konzernanhang, der mit dem Anhang des Jahresabschlusses zusammengefasst ist, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, der mit dem Lagebericht der Gesellschaft zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 und

- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts" unseres Bestätigungsver-

20240909001141

merks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

2024090900142

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

2024090900143

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Konzernabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.

- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Beaufsichtigung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.

- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.

- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen."

2024090900144

12. The English translation is as follows:

"INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Audit Opinions

We have audited the consolidated financial statements of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, and its subsidiaries (the Group), which comprise the consolidated balance sheet as at 31 December 2023, and the consolidated income statement, consolidated statement of changes in equity and consolidated cash flow statement for the financial year from 1 January to 31 December 2023, and notes to the consolidated financial statements, which are combined with the notes to the annual financial statements, including the presentation of the recognition and measurement policies. In addition, we have audited the group management report of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, which is combined with the Company's management report, for the financial year from 1 January to 31 December 2023.

In our opinion, on the basis of the knowledge obtained in the audit,

- the accompanying consolidated financial statements comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law and give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Group as at 31 December 2023 and of its financial performance for the financial year from 1 January to 31 December 2023 in compliance with German Legally Required Accounting Principles, and

- the accompanying group management report as a whole provides an appropriate view of the Group's position. In all material respects, this group management report is consistent with the consolidated financial statements, complies with German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development.

Pursuant to § [Article] 322 Abs. [paragraph] 3 Satz [sentence] 1 HGB [Handelsgesetzbuch: German Commercial Code], we declare that our audit has not led to any reservations relating to the legal compliance of the consolidated financial statements and of the group management report.

Basis for the Audit Opinions

We conducted our audit of the consolidated financial statements and of the group management report in accordance with § 317 HGB in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer [Institute of Public Auditors in Germany] (IDW). Our responsibilities under those requirements and principles are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements and of the Group Management Report" section of our auditor's report. We are independent of the group entities in accordance with the requirements of German commercial and professional law, and we have fulfilled our other German professional responsibilities in accordance

2024090900145

with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions on the consolidated financial statements and on the group management report.

Responsibilities of the Executive Directors for the Consolidated Financial Statements and the Group Management Report

The executive directors are responsible for the preparation of the consolidated financial statements that comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law, and that the consolidated financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Group in compliance with German Legally Required Accounting Principles. In addition, the executive directors are responsible for such internal control as they, in accordance with German Legally Required Accounting Principles, have determined necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud (i.e., fraudulent financial reporting and misappropriation of assets) or error.

In preparing the consolidated financial statements, the executive directors are responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern. They also have the responsibility for disclosing, as applicable, matters related to going concern. In addition, they are responsible for financial reporting based on the going concern basis of accounting, provided no actual or legal circumstances conflict therewith.

Furthermore, the executive directors are responsible for the preparation of the group management report that, as a whole, provides an appropriate view of the Group's position and is, in all material respects, consistent with the consolidated financial statements, complies with German legal requirements, and appropriately presents the opportunities and risks of future development. In addition, the executive directors are responsible for such arrangements and measures (systems) as they have considered necessary to enable the preparation of a group management report that is in accordance with the applicable German legal requirements, and to be able to provide sufficient appropriate evidence for the assertions in the group management report.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements and of the Group Management Report

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and whether the group management report as a whole provides an appropriate view of the Group's position and, in all material respects, is consistent with the consolidated financial statements and the knowledge obtained in the audit, complies with the German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development, as well as to issue an auditor's report

2024090900146

that includes our audit opinions on the consolidated financial statements and on the group management report.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with § 317 HGB and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) will always detect a material misstatement. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements and this group management report.

We exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements and of the group management report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit of the consolidated financial statements and of arrangements and measures (systems) relevant to the audit of the group management report in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an audit opinion on the effectiveness of these systems.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the executive directors and the reasonableness of estimates made by the executive directors and related disclosures.

- Conclude on the appropriateness of the executive directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements and in the group management report or, if such disclosures are inadequate, to modify our respective audit opinions. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to be able to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements present the underlying transactions and events in a manner that the consolidated financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Group in compliance with German Legally Required Accounting Principles.

- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express audit opinions on the consolidated financial

2024090900147

statements and on the group management report. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinions.

- Evaluate the consistency of the group management report with the consolidated financial statements, its conformity with German law, and the view of the Group's position it provides.

- Perform audit procedures on the prospective information presented by the executive directors in the group management report. On the basis of sufficient appropriate audit evidence we evaluate, in particular, the significant assumptions used by the executive directors as a basis for the prospective information, and evaluate the proper derivation of the prospective information from these assumptions. We do not express a separate audit opinion on the prospective information and on the assumptions used as a basis. There is a substantial unavoidable risk that future events will differ materially from the prospective information.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit."

2024090900148

C. Subject, Nature and Scope of the Audit

I. Subject of the Audit

13. The subject of our audit was the consolidated financial statements for the financial year from January 1, through December 31, 2023, consisting of the consolidated balance sheet, the consolidated income statement, the consolidated statement of changes in equity, the consolidated cash flow statement, and the notes to the consolidated financial statements, prepared in accordance with the provisions of Section 290 et seqq. HGB, and the group management report, prepared in accordance with Section 315 HGB, for the financial year then ended. The responsibility for the compliance of the consolidated financial statements and group management report with the applicable requirements lies with the Parent Company's executive directors. Our responsibility was to examine these documents to determine whether they comply with the statutory group accounting provisions. In particular, the audit included assessing the definition of the scope of consolidation, the propriety of the annual financial statements included in the consolidated financial statements, the propriety of the consolidation measures and the accounting and consolidation principles used.

We examined the group management report to determine whether it is consistent with the consolidated financial statements and the knowledge obtained in the course of our audit and whether, on the whole, it provides a suitable view of the Group's position. At the same time, we also examined whether it suitably presents the future development with its material opportunities and risks. The examination of the group management report also included assessing whether the statutory provisions for the preparation of the group management report had been observed.

II. Nature and Scope of the Audit

14. The starting point of our audit was the consolidated financial statements for the financial year from January 1, through December 31, 2022, which we had audited and provided with an unqualified auditor's report.

15. We conducted our audit in accordance with provisions of Section 316 et seqq. HGB and the **generally accepted standards for the audit of financial statements** as set forth in the IDW Auditing Standards and, additionally, the ISA. Pursuant to Section 317 (4a) HGB, the financial statement audit does not extend to whether the continued existence of the audited Group as a going concern or the effectiveness and efficiency of its management can be assured.

16. With regard to the main elements of our risk-driven audit approach, please refer to the section "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements and of the Group Management Report" in our auditor's report (cf. section B "Copy of the Auditor's Report").

20240909001149

17. In addition, we provide the following explanations on our **audit approach**: Based on the identification and assessment of the inherent risks for the consolidated financial statements and the group management report, we first obtained an understanding of the accounting-relevant internal control system of HAVI Europe.

    On this basis, we identified the risks that may lead to material misstatements in the group accounting records and took this into account when determining our further audit procedures. The audit program defined the focus and timing of our audit and the composition of the audit team, including the deployment of specialists, and other auditors.

18. These are the **audit focal points** which we determined for our audit of the consolidated financial statements:

    - Consolidation process
    - IT processes
    - Human resources
    - Finance
    - Procurement
    - Materials management
    - Distribution

19. Based on our understanding of the accounting-relevant control system, we conducted **tests of operation** in those areas in which the Group's management has established appropriate **internal controls** to limit the risks of material misstatement in order to satisfy ourselves as to the continuing effectiveness of those measures.

20. To the extent that we could assume, based on the effectiveness of the internal controls in place at the Company and at the Group, that the figures to be audited and the additional disclosures made in the consolidated financial statements and group management report were correct, we subsequently conducted substantive audit procedures, i.e. analytical audit procedures, tests of details or a combination of both. In the case of effective controls, tests of details were reduced to what was deemed necessary at the auditor's discretion.

    For the reporting year, in addition to substantive audit procedures for the consolidation measures and financial statement items

    - Capital consolidation
    - Currency translation

20240909001530

- Pension provisions

we also conducted tests of design and tests of operation. The remaining consolidation measures and financial statement items audited centrally by the group audit team were audited using substantive audit procedures.

21. Within the scope of our **evaluation of the propriety of the annual financial statements included in the consolidated financial statements,** we checked and used the audit results reached by auditors of the PwC network, or other auditors, pursuant to Section 317 (3) Clause 2 HGB.

We informed these auditors about the accounting and auditing principles to be applied and the deadlines to be met with the aim of planning the timing and objectives of the consolidated financial statement audit. In the case of significant components, we were involved in assessing the risks and agreed on the audit strategy with the component auditors. Taking account of our instructions, each auditor submitted a statement of independence and drafted a memorandum indicating those matters identified within the framework of the annual financial statement audit which were significant for the audit of the consolidated financial statements.

Based on this information we performed additional audit procedures which consisted, among other items, in reviewing the long-form audit reports prepared by the component auditors, attending closing meetings and discussing complex accounting issues with the responsible auditors.

We examined the unaudited annual financial statements of **subsidiaries** included in the consolidated financial statements in accordance with the principle of materiality pursuant to Section 317 (3) Clause 1 HGB to determine whether the statutory provisions were observed and whether the adjustments necessitated by consolidation were properly made.

22. Due to the **outsourcing of material areas of accounting to a service company**, the required audit procedures were performed partly by ourselves and partly by other auditors of the service provider from the PwC network. As a result of the audit procedures at the service company, an attestation report pursuant to ISAE 3402 was submitted to us. We used the findings of the service provider's auditors to make an assessment of the consolidated financial statements and the group management report on our own responsibility.

23. For the audit of the pension provisions, we relied on actuarial reports from **independent actuaries,** the findings of which we were able to use.

24. The executive directors of the Parent Company as well as the management boards or, respectively, management of the subsidiaries and their auditors, if any, supplied us with all **information and supporting documentation** which we requested.

20240909001511

25. The executive directors of the Parent Company submitted to us a standard **letter of representation** relating to the consolidated financial statements and the group management report.

20240909090152

D. Findings Regarding Group Accounting Records

I. Adequacy of Group Accounting Records

1. Legal Bases

26. As a **parent company and commercial partnership** within the meaning of Section 264a HGB, HAVI Europe Management GmbH & Co. KG has the duty pursuant to Section 290 HGB to prepare consolidated financial statements and a group management report and to have them audited in accordance with Section 316 et seqq. HGB. Pursuant to Section 325 HGB the consolidated financial statements and group management report must be transmitted electronically to the body keeping the company register for filing in the company register.

2. Consolidated Group and Financial Year End of the Consolidated Financial Statements

27. The group of four domestic companies and 30 foreign companies included in the consolidated financial statements in which HAVI Europe Management GmbH & Co. KG had a direct or indirect long-term equity investment as of the balance sheet date is set forth in the notes to the consolidated financial statements (Appendix II).

28. In accordance with Section 312 (1) Clause 1 HGB, STI Freight Management GmbH, Duisburg, and its subsidiaries in which substantial influence is exercised in business or financial policies, because of a 20 % to 50 % interest in voting rights and/or because of actual influence due to participation in the management bodies or supervisory bodies (**associated companies**), have been included in the consolidated financial statements using the equity method.

29. Changes to the consolidated group as well as to the joint ventures, joint operations and associated companies compared with the prior year were as follows:

    As of April 4, 2023, LLC HAVI Uzlovaya, Russia, LLC RULOG, Russia, and LLC HAVI Logistics Elabuga, Belarus were sold and deconsolidated.

30. The information in the notes to the consolidated financial statements about the consolidated group is accurate. The requirements for the application of the equity method (Section 311 and Section 312 HGB) are satisfied.

31. The **financial year end of the consolidated financial statements** (December 31, 2023) corresponds to the financial year end of the Parent Company's annual financial statements and the financial year end of the annual financial statements of all subsidiaries included in the consolidated financial statements.

2024090900153

3. Principles of Consolidation

32. In respect to the consolidation principles used we refer to disclosures made in the notes to the consolidated financial statements (Appendix II and IV).

33. HAVI Europe was established in 2016. The partnership agreement is dated October 10, 2016. HAVI Europe (Parent Company) for the first time prepared exempting consolidated financial statements for the financial year ended on December 31, 2016, which included the HAVI Global Logistics GmbH and HAVI Global Solutions Europe GmbH subgroups. In accordance with DRS 23 (capital consolidation), para. 11 to 13, a set of monthly financial statements with a reporting date that is close to the acquisition date was used for purposes of the initial inclusion of subsidiaries. October 31, 2016, was chosen as the date of initial consolidation. Contrary to Section 301 HGB (initial consolidation according to the revaluation or purchase method), the so-called predecessor accounting method was applied for consolidation purposes.

34. **Capital consolidation** was carried out in accordance with the revaluation method (Section 301 (1) Clause 2 No. 2 HGB). Accordingly, the acquisition costs of the shares in the subsidiaries included in consolidation are offset against the proportionate net assets based on the fair values of the assets and liabilities assumed from these companies at the time of acquisition. Any difference amount remaining after setoff was recognized as goodwill.

Receivables, provisions and payables as well as other financial obligations and contingencies arising between the companies included in the consolidated financial statements were eliminated within the framework of **debt consolidation** in accordance with Section 303 HGB. As a result of foreign exchange rate differences in the consolidation of receivables and payables denominated in foreign currencies, elimination of valuation allowances for intercompany receivables and other consolidation measures required by Section 303 HGB, consolidated net income rose by T€ 19 (prior year: T€ 46).

35. The balance sheet items of the foreign financial statements (subsidiaries) were **translated** at the average spot exchange rate; the other equity positions were translated at historical rates. All expenses and income including the net income/net loss for the year were translated using the annual average rates. Differences arising from the translation of the balance sheets as a result of the translation of equity at historical rates and the translation of the net income/net loss for the year at annual average rates are recorded in a separate equity item with no effect on income.

36. The assets and liabilities of the consolidated companies which have been included in the consolidated financial statements were generally recognized and valued uniformly in accordance with the accounting principles applicable to the financial statements of the Parent Company. The valuation complies with the statutory provisions and was affected in accordance with principles which remained unchanged compared with the prior year.

20240909000154

37. The consolidation methods used comply with the statutory provisions. They were applied consistently.

4. Group Bookkeeping System

38. In order to ensure uniform accounting and valuation throughout the Group, HAVI Europe Management GmbH & Co. KG has developed **accounting guidelines** on the basis of which the companies included in the consolidated financial statements prepare complementary statements for purposes of preparing the consolidated financial statements (group reporting packages or, respectively, reporting packages) in which the accounting and valuation principles of the Parent Company are applied.

39. According to our findings, the **group bookkeeping system** is properly maintained in all material respects.

5. Financial Statements Included in the Consolidated Financial Statements

40. The group reporting packages of the **significant domestic subsidiaries** included in the consolidated financial statements which were prepared in accordance with the HAVI Europe accounting guideline were audited by us in accordance with Section 316 et seqq. HGB and provided with an unqualified audit opinion.

The group reporting packages of **significant foreign subsidiaries** included in the consolidated financial statements were audited in a manner corresponding to Section 316 et seqq. HGB, and also provided with an unqualified audit opinion, by auditors of the PwC network or other auditors whose qualification corresponds or is equivalent to the requirements of the Eighth EU Directive (Statutory Audit Directive).

In the case of specific subsidiaries of less importance, we limited the **audit** to **certain financial statement items** or, respectively, instructed other auditors to do so; these auditors informed us about their findings in writing.

In the case of further subsidiaries of less importance, we conducted **specific audit procedures** with regard to what are probably the most significant risks or, respectively, instructed other auditors to do so; these auditors informed us about their findings in writing.

We conducted **analytical audit procedures at the group level** for the remaining subsidiaries which are insignificant in each individual case and as a whole.

2024090900155

6. Consolidated Financial Statements

41. The consolidated financial statements of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, consisting of the consolidated balance sheet as of December 31 2023, the consolidated income statement, the consolidated statement of changes in equity, the consolidated cash flow statement, for the financial year from January 1, through December 31, 2023 and the notes to the consolidated financial statements, were prepared, in all material respects, in accordance with the statutory provisions The consolidated financial statements were properly derived from the financial statements included in the consolidated financial statements, and the consolidation entries were updated correctly.

42. The **notes to the consolidated financial statements** completely and accurately provide, in all material respects, the information required by law as well as the information which has not been included in the consolidated balance sheet or consolidated income statement due to the exercise of an option.

43. Notwithstanding the recommendation contained in DRS 18.64, the notes to the consolidated financial statements of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG do not include any explanation of the differences or tax loss carryforwards as the cause for deferred taxes which, due to the exercise of options, have not been capitalized. This did not give rise to any objections, as this approach is consistent with the opinion of the IDW Auditing and Accounting Board.

44. The cash flow statement was prepared in accordance with the principles of DRS 21.

    The statement of changes in equity was prepared in accordance with the principles of DRS 22.

45. The remuneration paid to the management of the Parent Company (within the meaning of Section 314 (1) No. 6 (a) and (b) in conjunction with Section 315e (1) HGB) has not been disclosed in accordance with Section 314 (3) in conjunction with Section 286 (4) HGB. Our audit has found that the exercising of the protection clause was permissible.

7. Group Management Report

46. The group management report complies, in all material respects, with the German statutory provisions.

II. Overall Impression given by the Consolidated Financial Statements

47. The consolidated financial statements comply, in all material respects, with the statutory provisions and, as a whole, give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Group in accordance with German principles of proper accounting.

20240909001156

48. To provide a better understanding of the overall impression given by the consolidated financial statements, we present below, as required by law, the material valuation principles and the influence that changes to the valuation principles have had, as a whole, on the overall impression given by the consolidated financial statements (Section 321 (2) Clause 4 HGB).

Material consolidation methods

49. Due to existing voting right restrictions, STI Freight Management GmbH and its subsidiaries (associated companies) are included in the consolidated financial statements using the equity method.

Material valuation principles including changes thereof

50. Group companies enter into **hedging transactions** (hedging) to hedge exchange rate fluctuations in contracted purchase transactions and for the purchase of diesel fuel, among other things. This does not entail any risks for the HAVI Europe Group as the effects are contractually borne by the customer. HAVI Europe Group accounts for these hedge transactions, however, the net differences of these hedge transactions are not accounted for in the consolidated income statement, but result in unrealized losses and profits, which are accounted for in the consolidated balance sheet under other assets with € 2.4 million (prior year € 8.1 million) and other accruals with € 15.4 million (prior year € 6.7 million), respectively, covering both the currency and diesel hedges.

51. Provisions for **pensions and other actuarially measured staff-related obligations** are determined using actuarial principles and taking into account biometric probabilities (Heubeck 2018 G Life Expectancy Tables). The obligations are calculated using the projected unit credit method. Expected future pay increases, including salary trends, are taken into account with an annual rate of 2.4 % (prior year: 2.4 %); pension adjustments are taken into account with annual rates ranging between 2.0 % and 2.4 % (prior year: between 2.0 % and 2.4 %) depending on the commitment date. Due to the adoption of the German Act Implementing the Mortgage Credit Directive and Amending Accounting Rules, a maturity-matched average market interest rate of the past ten years (previously: seven years), which is published by Deutsche Bundesbank (German Federal Bank) on a monthly basis, has been used since 2016 to calculate the pension obligations. As before, a flat residual term of the obligations of 15 years is assumed.

According thereto the pension provision for the "old scheme" (closed defined benefits plans) is calculated using the average market rate of the previous ten years of 1.83% (prior year 1.79%). As a result, the provisions for pensions before being netted with qualified plan assets amount to € 8.6 million as of December 31, 2023. This mount is € 0.02 million (difference mount) less than the amount that would have been recognized for the pension provisions if the average market interest rate of the past seven years (1.75%) had been applied as of December 31, 2023. The pension provision for the "new scheme" (reinsured direct commitments in accordance with the Group's pension

20240909001157

scheme policy) is calculated in line with the asset value (actuarial value) of the congruent reinsurance asset in accordance with Section 253 (1) Clause 3 HGB (asset-based pension plan).

52. **Deferred taxes** are recognized on temporary differences between the balance sheet amounts in the trade balance sheets of the individual companies as well as on consolidation adjustments.

20240909001559

E. Conclusion

We have prepared the above report on the audit of the consolidated financial statements of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, for the financial year from January 1, through December 31, 2023 and of the group management report for the financial year then ended in accordance with the statutory provisions and the generally accepted standards for the preparation of long-form audit reports (IDW PS 450 new version (10.2021)).

The auditor's report is included in report section B "Copy of the Auditor's Report".

Düsseldorf, June 28, 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

digitally signed by

Reza Bigdeli
Wirtschaftsprüfer
(German Public Auditor)

digitally signed by

ppa. Lars Schmid
Wirtschaftsprüfer
(German Public Auditor)

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
WIRTSCHAFTS-PRÜFUNGS-GESELLSCHAFT SIEGEL
FRANKFURT AM MAIN Zweigniederlassung Düsseldorf

202409090016I

Appendices

pwc

202409090016 2

20240909000163

Table of Appendices

Page

I Konzernlagebericht 1
II Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 1
1. Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023 2
2. Konzerngewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 5
3. Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2023 7
Konzernanlagenspiegel 25
4. Konzernkapitalflussrechnung 29
5. Konzerneigenkapitalspiegel 30
III Group Management report 2023 (Translation - the German text is authoritative) 1
IV Consolidated Financial Statements for the fiscal year from January 1, through December 31, 2023 (Translation - the German text is authoritative) 1
1. Consolidated Balance Sheet as of December 31, 2023 (Translation - the German text is authoritative) 2
2. Consolidated Income Statement for the Period from January1, through December 31, 2023 (Translation - the German text is authoritative) 5
3. Consolidated Notes for the Financial Year 2023 (Translation - the German text is authoritative) 7
Consolidated Fixed Assets Movement Schedule 2023 25
4. Consolidated Cash Flow Statement for the Period from January 1, through December 31, 2023 (Translation - the German text is authoritative) 29
5. Statement of Changes in Group Equity 2023 (Translation - the German text is authoritative) 30

Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2017

General Engagement Terms for Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften dated January 1, 2017

202409090165

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2023

I. Grundlagen des Konzerns

Der Konzern umfasst unter der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG als Konzernobergesellschaft die europäischen Gesellschaften der Sparte Supply Chain (nachfolgend HAVI Supply Chain Gruppe) und bildet mit ihren Gesellschaften ein europaweites Netzwerk von Dienstleistern. In Form eines "One-Stop Shopping"-Konzeptes werden verschiedene modulare Supply Chain-Dienstleistungen offeriert. Das Angebotsspektrum umfasst somit über die physische Bewegung von Waren hinaus die Bündelung logistikrelevanter Services sowie die Koordination der Finanz- und Informationsflüsse entlang der Supply Chain einschließlich der damit im Zusammenhang stehenden IT-Dienstleistungen. Verschiedene digitale Analytics-Angebote im Supply Chain-Kontext runden das Angebot ab. Unter dem Markennamen „HAVI" wird im Bereich Supply Chain ein einheitlicher Marktauftritt der operativen Teilbereiche angestrebt.

Die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG ist Teil der „The HAVI Group LP" mit Sitz in Chicago, Illinois/USA. „The HAVI Group LP" bietet innerhalb HAVIs globaler Gruppenstruktur mit den drei globalen Business Units Supply Chain, tms und Stanley ein umfangreiches Dienstleistungsangebot an, das erstklassige Beschaffungs- und Lieferkettenkapazitäten, markendefinierende Marketing- und Verkaufsförderungsaktivitäten sowie innovative Verbraucherprodukte beinhaltet.

Die Dienstleistungen der HAVI Supply Chain Gruppe werden derzeit durch 30 Unternehmen in 37 Ländern Europas unter anderem für die Systemgastronomie und Convenience Stores erbracht.

Strategisch strebt die HAVI Supply Chain Gruppe ein profitables, organisches Wachstum innerhalb der zwei Geschäftsbereiche „Food Service Logistics" und „Freight Management" an. Dabei stehen der Ausbau des Kundenportfolios, Kosteneffizienz und eine Erweiterung des Serviceportfolios, insbesondere auch mit digitalen Lösungen, im Vordergrund.

Mit Blick auf das Kundenportfolio ist McDonald's nach wie vor der mit Abstand größte Kunde. HAVI Supply Chain deckt derzeit mit der Belieferung von fast zwei Dritteln der McDonald's Restaurants einen wesentlichen Teil des Volumens für den europäischen Markt ab. Als wesentlicher Mitbewerber auf dem europäischen Markt versorgt Martin-Brower derzeit etwas mehr als ein Drittel der McDonald's Restaurants.

Im Geschäft mit anderen Kunden im Food Service-Bereich belieferte HAVI Supply Chain im vergangenen Jahr etwas unter 8.000 Lieferpunkte in 24 Ländern.

20240909001166

Über die HAVI Global Logistics GmbH hält die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG mittelbar 71,84 % am europaweiten Netzwerk der STI Freight Management. In ihrer Funktion als „Freight Forwarding Agent" in der Beschaffungslogistik (Inbound-Logistik) agiert sie als ein Premium-Dienstleister, der für seine Kunden Vortransporte im Bereich der Lebensmittellogistik koordiniert. STI Freight Management etabliert sich hier zunehmend als „digitaler Freight Manager". HAVI Supply Chain wickelt einen Großteil ihrer Vortransporte über das STI Joint Venture ab.

Bei der Bereitstellung der Services für unsere Kunden steht die Kundenzufriedenheit im Mittelpunkt. Aus diesem Grund werden unsere Prozesse und die Qualität unserer Dienstleistungen regelmäßig kundenseitig bewertet. HAVI Supply Chain wird in McDonald's Audits regelmäßig mit einem Score > 95% als „hervorragend" bewertet.

Mit Blick auf unsere Mitarbeiter spielt das Thema Health & Safety gerade im Supply Chain-Umfeld eine große Rolle. HAVI misst die Performance in diesem Bereich regelmäßig und erarbeitet Aktionspläne, um Health & Safety kontinuierlich zu verbessern.

II. Wirtschaftsbericht

1. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Gemäß dem Wintergutachten der Europäischen Kommission wächst das Bruttoinlandsprodukt im Euroraum im Jahr 2023 um 0,5%. Im Vergleich zum Vorjahr, das noch von der Erholung nach der weltweiten Coronavirus-Pandemie profitierte, bleibt das Wachstum hinter dem Vorjahreswert von 3,5% zurück. Die Ursachen dafür sind die hohen Energiepreise, die Inflation und die damit zusammenhängende geldpolitische Straffung durch die Erhöhung der Leitzinsen. Auch hinter der Vorjahresprognose von 0,9% für 2023 bleibt das Wachstum leicht zurück. Die durchschnittliche Inflationsrate bleibt zwar deutlich über dem mittelfristigen Zielwert der EZB, fällt allerdings mit 5,4% bereits wieder unter den Vorjahreswert von 8,4% und spiegelt damit insbesondere im Jahresverlauf gesunkene Energiepreise wider. Auch in der erweiterten EU wächst die Wirtschaftsleistung im Jahr 2023 lediglich um 0,5% und liegt damit ebenfalls unter Vorjahresniveau (Vorjahr 3,5%).

Die HAVI Supply Chain Gruppe erbringt ihre Dienstleistungen für das McDonald's System in beiden McDonald's Berichtssegmenten ("International Operating Markets" und "International Development Licence Markets"). Nachdem die Ergebnisse von McDonald's im Vorjahr noch vom Rückzug aus dem russischen Markt, sowie letzten pandemiebedingten Einschränkungen beeinflusst waren, stiegen im Jahr 2023 die systemweiten Verkaufszahlen (dies beinhalted „franchised sales" & „company-operated sales") im Vergleich zum Vorjahr um 10% an. Währungsbereinigt (sog. „constant currency") betrug der Anstieg ebenfalls 10%.

202409090167

2. Geschäftsentwicklung

a) Ergebnisentwicklung

HAVIs finanzielle Performance im Jahr 2023 war positiv. Die europäischen McDonald's-Absätze lagen größtenteils deutlich über 2022, überstiegen in vielen Fällen jedoch nicht die Budgets. Makroökonomische Herausforderungen, insbesondere die Inflation, wirkten sich auf das Wachstum des Restaurantvolumens aus. HAVIs Kostendeckungsmodell mit McDonald's ermöglichte eine effektive Kostenweitergabe. Im Geschäft mit anderen Kunden war die Bereinigung des SVC-Kundenportfolios ein zentraler Schwerpunkt des Jahres 2023. Vertragsverhandlungen führten dazu, dass HAVI Preiserhöhungen realisieren konnte oder sich von verlustbringenden Kunden trennte. Trotz des zuvor erwähnten Inflationsdrucks wurde eine deutliche Margensteigerung erzielt.

Die Ergebnisse der HAVI Logistics BS GmbH als zentraler Anbieter von IT-Dienstleistungen innerhalb der Gruppe wurden durch steigende Technologiekosten und fixe Dienstleistungskosten beeinträchtigt. Daran wird im Jahr 2024 gearbeitet. Eine weitere Herausforderung im Jahr 2023 war der Verkauf des Russland-Geschäfts und der anschließende Verkauf unseres Geschäftes in Belarus.

Insgesamt war das Jahr 2023 ein sehr herausforderndes Jahr, in dem die HAVI Supply Chain Gruppe jedoch erfreuliche Ergebnisse lieferte.

Bei der Erstellung des Lageberichtes für das Vorjahr war die gestiegene Inflation bereits als eine zentrale Herausforderung in vielen Märkten identifiziert worden. Kostenkontrolle und die Weitergabe verbleibender Kosten an die Kunden gemäß bestehender Verträge waren ein Kernthema im Jahr 2023. Eine gemeinsame Anstrengung in der gesamten Lieferkette, dies mit Kunden gemeinsam zu lösen oder Verträge zu kündigen, hatte bereits im ersten und zweiten Quartal 2023 greifbare Ergebnisse geliefert, so dass im Prognosebericht der Vorjahres davon ausgegangen wurde, dass Umsatz und Bruttomarge (nach US-GAAP) auch im Jahr 2023 zweistellig steigen und das Ergebnis nach Steuern deutlich über das Niveau von 2022 steigt, aber unter dem Vorkrisenniveau von 2019 (d.h. vor Covid-19, Ukrainekrieg, Inflation) bleibt. Im Rahmen der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung bleibt die Volumensteigerung mit +6,2% im McDonald's-Geschäft nur leicht hinter dieser Erwartung zurück. Bei den Kunden außerhalb des McDonald's Segments konnte im Zuge der Optimierung des Kundenportfolios allerdings lediglich eine Gesamtsteigerung von +0.7% des gelieferten Volumes erzielt werden, so dass der Gesamtumsatz um 4% gesteigert werden konnte, nicht aber zweistellig. Auch die Bruttomarge verblieb insgesamt auf dem Niveau des Vorjahres (+0%). Beim Ergebnis nach Steuern konnte den Erwartungen gemäß allerdings durch besseres Kostenmanagement und ein positives Ergebnis aus dem Verkauf des Russlandgeschäftes auf Ebene des Konzerns ein besseres Ergebnis als 2022 – bereinigt um den

2024090900168

Sondereffekt der Entnahme zweier Global Sourcing-Gesellschaften - erzielt werden, wenn auch das Vorkrisenniveau von 2019 nicht überschritten wird (2019: €17,9 Mio.).

Der Außenumsatz des Konzerns ist trotz der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung von € 7.383,7 Mio. auf € 7.709,7 Mio. weiterhin leicht gestiegen, da sich insbesondere das Volumen im McDonald's-Geschäft weiter erholt hat, während das Geschäft mit anderen Kunden im Food-Service Bereich bedingt durch Portfoliooptimierungen in vielen Märkten insgesamt etwas hinter dem Vorjahresvolumen zurückbleibt.

Das Rohergebnis des Konzerns bewegt sich mit € 769.0 Mio. nur leicht über Vorjahresniveau (Vorjahr € 768,4 Mio.); bedingt durch höhere Kosten im Jahr 2023 ging der Anteil an den Umsatzerlösen mit 10,0 % nach 10,4 % im Vorjahr etwas zurück. Von dem im Jahr 2023 erzielten Rohergebnis entfielen 31,9% (Vorjahr 36,6%) auf das Geschäft mit Kunden außerhalb des McDonald's Systems. Im Vorjahresergebnis wirkte sich besonders aus, dass die Kunden in Russland nach dem Verkauf durch McDonald's in der 2. Jahreshälfte dem Geschäft außerhalb des McDonald's Systems zugerechnet wurden. Ohne diesen Sondereffekt entfielen im Vorjahr 30,6% des Rohergebnisses auf das Geschäft außerhalb des McDonald's Systems.

Das Ergebnis vor Steuern liegt mit € 22,9 Mio. unter dem Vorjahresergebnis von € 66,1 Mio. Das Vorjahr beinhaltete allerdings einen Sondereffekt aus der Übertragung zweier Global Sourcing-Gesellschaften an eine andere HAVI Business Unit. Hier betrug der Entnahmegewinn auf Konzernebene € 62,8 Mio. Ohne diesen Sondereffekt betrug das Ergebnis vor Steuern im Jahr 2022 lediglich € 3,3 Mio. Das im Vergleich dazu deutlich bessere Ergebnis des Jahres 2023 spiegelt insbesondere den oben erwähnten Fokus auf Kostenkontrolle, das Teils gestiegene Volumen und Veräußerungsgewinne aus den Verkaufstransaktionen für das Russland- und Belarusgeschäft wieder. Wie oben erwähnt, besteht die Herausforderung für die Märkte weiterhin darin, die Kosten zu kontrollieren und sicherzustellen, dass verbleibende Kostensteigerungen gemäß den Verträgen an die Kunden weitergegeben werden. Bei einer gestiegenen Ertragssteuerlast von € 5,0 Mio. (Vorjahr € 3,4 Mio.) ergibt sich insgesamt ein Ergebnis nach Steuern von € 17,9 Mio. (Vorjahr € 62,7Mio.).

Die HAVI Supply Chain Gruppe wird von der Unternehmensleitung im Wesentlichen auf Basis der folgenden US-GAAP Kennzahlen gesteuert, die bei den Umsatzerlösen leicht von denen nach HGB abweichen.

Scorecard / € Mio.	*2023*	*2022*	*Delta %*
Umsatz	7.676,7	7.352,5	4,4%
Bruttomarge	736,0	737,1	-0,2%

20240909000169

Ergebnis vor Steuern	19,2	60,2	-68,2%

Neben finanziellen Leistungsindikatoren werden nichtfinanzielle Leistungsindikatoren überwacht. Diese sind aber bislang nicht als steuerungsrelevant zu klassifizieren. Sie betreffen vor allen das Thema Health & Safety unserer Mitarbeiter, Nachhaltigkeit, Innovation und Umweltschutz sowie Kundenzufriedenheit.

b) Wichtige Vorgänge des Geschäftsjahres

Im Jahr 2023 gab es folgende Änderungen des Konsolidierungskreises.

Im April wurden die Anteile an der LLC Rulog, Moskau, Russland, der HAVI Logistics Elabuga LLC, Elabuga, Republik Tartarstan und der HAVI Uzlovaya LLC, Uslowaja, Russland an LLC Club Hotel, Holding des ehemaligen Developmental Licensee Alexander Govor, verkauft.

Im Dezember 2023 folgte die Veräußerung der Anteile an der LLC HAVI Logistics (HAVI Logistics Belarus). Der Verkauf erfolgte an „Quality Food" Limited Liability Company, und somit ebenfalls an den vorherigen McDonald's Developmental Licensee in diesem Markt.

Die Entkonsolidierungen der Gesellschaften wurden entsprechend vorgenommen.

Zum Bilanzstichtag 31.12.2022 betrugen die Buchwerte des Anlagevermögens des Russlandgeschäfts € 8,7 Mio., des Umlaufvermögens € 110,1 Mio. sowie der Rückstellungen und Verbindlichkeiten € 133,2 Mio. Der Ertrag vor Steuern betrug 2022 € 0,3 Mio. Das russische Geschäft trug im Geschäftsjahr 2022 ca. 11,2% zum Konzernumsatz bei. Der Anteil an den Konzernvermögenswerten belief sich unterdessen auf ca. 11,9%. Der Verkauf der drei Gesellschaften ist im April 2023 gezeichnet worden mit Wirksamkeit auf den Konsolidierungskreis zum 4. April. 2023. Der Erfolg aus der Entkonsolidierung beläuft sich auf € 1,8 Mio., davon entfallen € 1,9 Mio. auf das laufende Ergebnis des Geschäftsjahres 2023 bis zur Entkonsolidierung. Das russische Geschäft trug bis zum Entkonsolidierungszeitpunkt im Geschäftsjahr 2023 ca. 3,3 % zum Konzernumsatz bei.

Zum Bilanzstichtag 31.12.2022 betrugen die Buchwerte des Anlagevermögens des Belarus-Geschäfts € 0,4 Mio., des Umlaufvermögens € 4,4 Mio. sowie der Rückstellungen und Verbindlichkeiten € 4,5 Mio. Der Ertrag vor Steuern betrug 2022 € 0,7 Mio. Das belarussische Geschäft trug im Geschäftsjahr 2022 ca. 0,4% zum Konzernumsatz bei. Der Anteil an den Konzernvermögenswerten belief sich unterdessen auf ca. 0,5%. Der Verkauf der belarussischen Gesellschaft ist im Dezember 2023 gezeichnet worden mit Wirksamkeit auf den Konsolidierungskreis zum 26. Dezember 2023. Der Verlust aus der Entkonsolidierung beläuft sich auf € -0,9 Mio., davon entfallen € -0,2 Mio. auf das laufende Ergebnis des Geschäftsjahres 2023 bis zur Entkonsolidierung. Das

20240909000170

belarussische Geschäft trug bis zum Entkonsolidierungszeitpunkt im Geschäftsjahr 2023 ca. 0,3 % zum Konzernumsatz bei.

Innerhalb des Konzerns wurden zum 01.01.2023 die Pomaris sp.z.o.o. in die HAVI Service Hub sp. z o.o, , die Sodul Beteiligungs GmbH in die HAVI Global Logistics GmbH, sowie. die KOKAL GmbH & Co. KG in die HAVI Logistics GmbH (Deutschland) verschmolzen. Auf Konzernebene ergaben sich daraus keine Ergebnis- oder Bilanzeffekte.

Zur Unterstützung der neuen Gruppenstruktur und des Wachstums durch Vereinheitlichung der Systeme und Prozesse gibt es seit 2019 den „Control Tower", in dem zunächst die Finanzprozesse zentralisiert wurden. Seit dem Jahr 2021 wurde der Umfang um Prozesse rund um Materialdisposition, Einkauf und Datenmanagement sowie BI-Berichterstattung im „Control Tower" erweitert. Im Jahr 2023 konzentrierte sich der "Control Tower" auf den Wissenstransfer für die Restaurant Order Planning (ROP) Prozesse als neuen Service in seinem Portfolio. Die ROP-Prozesses für 9 Märkte wurden im Jahr 2023 an den Control Tower übertragen. Dies wird im Jahr 2024 fortgesetzt. Der „Control Tower" setzte seine Prozessstandardisierung und Automatisierung des "Purchase-to-Pay" (P2P) Prozesses fort, was im Jahr 2023 zu ersten Ergebnissen führte. Ein Team für kontinuierliche Verbesserungen wurde gegründet, um diese weiter voranzutreiben. Insbesondere im Bereich des Stammdatenmanagements, startete der „Control Tower " auch die robotergestützte Prozessautomatisierung. Aus Arbeitgebersicht war das Jahr 2023 ebenfalls erfolgreich. Der „Control Tower" wurde als "Great Place to Work" zertifiziert und die Fluktuationsrate sank auf unter 10 %, was deutlich unter dem Marktniveau lag.

Die Inflation war keine neue Herausforderung in 2023, führte jedoch zu Kostendruck. Die HAVI Supply Chain Group konnte diese Kosten erfolgreich an ihren Kundenstamm weitergegeben, aber Volumeneffekte auf Kundenebene beeinflussen die Rentabilität, die hauptsächlich mit den an Restaurants gelieferten Mengen zusammenhängt.

Der Gaza-Konflikt führte in mehreren Ländern zu Verbraucherboykotten. In Europa stellten wir einen Volumenrückgang in der Türkei fest, der sich im ersten Quartal 2024 allmählich normalisierte.

3. Ertragslage

Der Außenumsatz des Konzerns ist mit € 7.709,7 Mio. gegenüber dem Vorjahr (€ 7.383,7 Mio.) um 4,0% gestiegen. Die Bruttomarge konnte unter Verweis auf Volumenanstiege und eine inflationsbedingt gestiegene Kostenbasis mit € 769,0 Mio. auf dem Vorjahresniveau gehalten werden (Vorjahr €768,4 Mio.).

Die Vertriebs- und allgemeinen Verwaltungskosten sanken leicht auf € 735,5 Mio. (Vorjahr € 753,3 Mio.). Dies ist im Wesentlichen auf gesunkene Betriebskosten in den Bereichen der Vorräte, Subcontractor- und Benzinkosten zurückzuführen. Auch die Mietkosten sinken etwas. Die

2024090900171

Verwaltungskosten sinken insbesondere durch niedrigere Personal- und Subcontractorkosten. In Relation zu den Umsatzerlösen sind damit die Vertriebs- und allgemeinen Verwaltungskosten insgesamt leicht auf 9,5% gesunken (Vorjahr 10,2%).

Das Ergebnis vor Steuern beläuft sich auf € 22,9 Mio. (Vorjahr € 66,1 Mio.). Der Vorjahreswert beinhaltet den Veräußerungsgewinn aus der Übertragung zweier Global Sourcing-Gesellschaften in Höhe von € 62,8 Mio.. Bereinigt um diesen Sondereffekt betrug das Ergebnis vor Steuern im Vorjahr lediglich € 3,3 Mio.. Der Anstieg des Ergebnisses 2023 reflektiert hauptsächlich das erfolgreiche Abfedern der höheren Kosten durch Inflationsdruck, gestiegene Volumina in einigen Märkten sowie Veräußerungsgewinne aus dem Russlandgeschäft. Das Ergebnis nach Steuern sank insgesamt von € 62,7Mio. auf € 17,9 Mio.

Das Finanzergebnis verbesserte sich bei steigendem Zinsniveau auf € 1,3 Mio. (Vorjahr € -2,6). Dies ist vor allem auf höhere Zinserträge zurückzuführen, die die ebenfalls gestiegenen Zinskosten überkompensieren.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag liegen mit € 5,0 Mio. (Vorjahr € 3,4 Mio.) wieder über dem Wert des Vorjahres, wohingegen die sonstigen Steuern mit € 1,9 Mio. (Vorjahr € 2,1 Mio.) leicht unter Vorjahresniveau sanken. Insgesamt sinkt damit der Konzernjahresüberschuss unter Berücksichtigung oben beschriebener Sondereffekte von € 60,6 Mio. auf € 16,0 Mio. für das Jahr 2023.

4. Finanzlage

a) Beurteilung der Finanzlage und der Liquidität des Konzerns

Die Eigenkapitalquote des Konzerns liegt mit 1,2% über Vorjahresniveau (0,6%). Bedingt durch gesunkene Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten übersteigen die Bankverbindlichkeiten das Eigenkapital zum Stichtag um den Faktor 1,5 (Vorjahr 6,6). Es handelt sich im Wesentlichen um Verbindlichkeiten aus dem Cashpool, die sich von € 25,2 Mio. auf € 15,4 Mio. reduzieren. Auch hier wirkt sich die Bereinigung des Kundenportfolios aus. Durch die erzielte Verbesserung des Working Capitals haben die Gesellschaften der Supply Chain Gruppe ihre Liquiditätsanforderungen zum Stichtag im Jahr 2023 in geringerem Maße aus dem Cashpool bedient.

Langfristigen Darlehen bestehen zum Stichtag im Jahr 2023 nicht mehr (Vorjahr € 17,9 Mio.). Hauptgründe für den Rückgang sind die Entkonsolidierung der Russischen Gesellschaften (Vorjahr € 13,9 Mio.) im Jahr 2023, sowie die Rückzahlung eines Darlehens bei der HAVI Logistics B.V..

Die HAVI Supply Chain Gruppe verfolgt bei ihren Finanzierungsmaßnahmen die Politik, Immobilien zu mieten, Erweiterungen des Fuhrparks zu leasen und Anschaffungen sonstiger Vermögensgegenstände aus Eigenmitteln zu finanzieren. Nur in Ausnahmefällen werden auch größere

20240909001 72

Vermögensgegenstände wie Lkw oder Immobilien erworben. Deren Finanzierung soll dann im Wesentlichen aus Eigenmitteln erfolgen und nur in Ausnahmefällen die Aufnahme von Fremdmitteln erfordern.

Die HAVI Supply Chain Gruppe finanziert sich bevorzugt durch interne Mittel. Der Cash-Pool stellt die erste Finanzierungsquelle dar. Darüber hinaus wird das Ziel verfolgt, etwaige zusätzliche Finanzierungen in der lokalen Tochtergesellschaft aufzunehmen, da die Tochtergesellschaften üblicherweise in geschlossenen Märkten aktiv sind. Finanzierungsmittel werden bevorzugt in lokaler Währung aufgenommen, weil entsprechende Erlöse zur Tilgung der Fremdmittel in dieser erzielt werden. Ausnahmen werden nur dort akzeptiert, wo eine Finanzierung in lokaler Währung für gewünschte Laufzeiten nicht zur Verfügung steht.

Die Mehrheit der Konzernunternehmen sind in der Situation, ein negatives Working Capital im Sinne eines positiven Liquiditätsbeitrages zur Finanzierung des Tagesgeschäftes einsetzen zu können.

Zum Stichtag stehen nicht genutzte Kreditlinien in Höhe von € 32,1 Mio. (Vorjahr € 40,4 Mio.) zur Verfügung.

b) Investitionen

Im Jahr 2023 wurde ein Betrag von € 31,9 Mio. (Vorjahr € 21,0 Mio.) in immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen investiert.

Ein großer Anteil der Investitionen betraf technische Anlagen und Maschinen in Höhe von € 12,6 Mio. Im Wesentlichen wurde in den Fuhrpark sowie sonstige technische Anlagen und Maschinen investiert.

Darüber hinaus wurden € 12,6 Mio. in Grundstücke und Bauten sowie Anlagen im Bau investiert, welche maßgeblich die Neubauten, Erweiterungen und Renovierungen der Distributionszentren in Italien, Spanien, Portugal und Deutschland betreffen.

In immaterielles Anlagevermögen wurden € 4,7 Mio. investiert, wovon die größten Investitionen das Warehouse Management System (WMS) sowie HAVI Connect betreffen.

5. Vermögenslage

Das Gesamtvermögen des Konzerns ist um € 129,5 Mio. (-11,2%) von € 1.153,5 Mio. auf € 1,024.0 Mio. gesunken.

Dies ist im Wesentlichen auf den Rückgang des Warenbestandes um € 84,6 Mio., der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um € 27,1 Mio. und des Anlagevermögens um € 8,7 Mio. im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen. Neben stichtagsbedingten Schwankungen bei den

20240909001173

Forderungen, ist der Rückgang dieser Positionen im Wesentlichen durch die Entkonsolidierung der russischen und belarussischen Konzerngesellschaften begründet. Der Rückgang bei den sonstigen Vermögensgegenständen beträgt € 32,8 Mio. und resultiert im Wesentlichen aus niedrigeren stichtagsbedingten Umsatzsteuer-Forderungen (davon Rulog LLC, Russland 18,3 Mio.) sowie niedrigeren Forderungen wegen debitorischer Kreditorensalden.

Die aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sinken um € 10,1 Mio., insbesondere da das Vorjahr höhere Vorauszahlungen für Benzin, Materialien und Energie bei der Rulog LLC (HAVI Russland) beinhaltete.

Die sonstigen Vermögensgegenstände beinhalten u.a. rund € 17,8 Mio. sonstige Forderungen, € 9,1 Mio. stichtagsbedingte Umsatzsteuer-Forderungen, € 4,5 Mio. Forderungen wegen debitorischer Kreditorensalden, sowie € 2,4 Mio. unrealisierte Kursgewinne aus Termingeschäften.

Zum Stichtag standen Barmittel in Höhe von € 173,2 Mio. (Vorjahr € 130,7 Mio.) zur Verfügung.

Das Eigenkapital stieg auf € 12,0 Mio. (Vorjahr € 6,8 Mio.). Dies ist im Wesentlichen durch Differenzen aus der Währungsumrechnung von € 2,2 Mio., sowie dadurch bedingt, dass das Konzernergebnis die Übertragung auf die Shareholderkonten um € 3,0 Mio. übersteigt.

Die übrigen Passiva sind um € 134,7 Mio. gesunken. Dies ist im Wesentlichen auf die Entkonsolidierung der russischen Gesellschaften, sowie stichtagsbedingte Schwankungen zurückzuführen. Die Lieferantenverbindlichkeiten sinken daher um € 30,2 Mio., die Kundenvorauszahlungen um € 60,9 Mio. und die Rückstellungen für ausstehende Eingangsrechnungen um € 32,0 Mio. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sinken um € 26,2 Mio. von € 44,6 Mio. auf € 18,4 Mio.. Auch hier wirkt sich die Entkonsolidierung der verkauften Gesellschaften aus. Gegenläufig wirken sich die um € 15,8 Mio. gestiegenen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen und assoziierten Unternehmen aus, und auch die Bonusrückstellungen steigen um € 6,2 Mio.

Die sonstigen Verbindlichkeiten umfassen € 32,4 Mio. stichtagsbedingte Umsatzsteuer-Verbindlichkeiten, € 6,3 Mio. Verbindlichkeiten aus Sozialversicherungsbeiträgen, € 3,3 Mio. Verbindlichkeiten aus Lohnsteuer, und € 1,5 Mio. kreditorische Debitorensalden.

Insgesamt war die Geschäftsleitung mit der Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Vergleich zu den Erwartungen im Jahr 2023 sehr zufrieden.

20240909001174

III. Prognosebericht und Chancenbericht

Das Wintergutachten der EU-Kommission geht im Februar des Jahres 2024 davon aus, dass die europäische Wirtschaft in den 20 Ländern der erweiterten Euro-Zone im Gesamtjahr 2024 um 0,8% wächst und sich die Inflation auf 2,7% beläuft. Damit liegt das aktuell erwartete Wachstum unter der Prognose aus dem Vorjahr (1,5%) und dem Herbst 2023 (1,2%). Die Wirtschaftskraft der gesamten EU sollte im Jahr 2024 mit 0,9% wachsen. Damit spiegeln die Prognosen das angespannte Wirtschaftsumfeld zu Beginn des Jahres 2024 wider, das durch weiterhin hohe Inflation, die damit zusammenhängende geldpolitische Straffung durch Erhöhung der Leitzinsen und niedrigere Kaufkraft der Haushalte gekennzeichnet ist. Neue Risiken entstehen auch durch Beeinträchtigungen des Handels durch Spannungen im Roten Meer. Die Inflation soll im Laufe des Jahres allerdings weiter sinken, was besonders auf sinkende Energiepreise zurückzuführen ist. So wird für das Jahr 2025 bereits eine weitere Erholung erwartet (Wirtschaftswachstum EU 1,7%, Inflation 2,5%).

Auch die OECD geht in Ihrer Prognose vom Februar 2024 davon aus, dass das Wirtschaftswachstum der Eurozone im Jahr 2024 gering ausfällt (0,6%). Insbesondere für Deutschland wurde die Wachstumsprognose von der OECD um 0,3% auf 0,3% reduziert. Dies deckt sich mit anderen Prognosen aus dem März 2024 z.B. der Bundesregierung oder verschiedener Wirtschaftsinstitute, die für Deutschland Wachstumsprognosen zwischen -0,5% und +0,3% veröffentlicht haben.

Dies sind reale Herausforderungen, doch die in den Vorjahren gewonnenen Erkenntnisse werden es HAVI ermöglichen, die Inflation zu bewältigen und wesentliche Auswirkungen auf die Erträge zu vermeiden. Es hat sich gezeigt, dass das Kundenportfolio ein geringes Wirtschaftswachstum oder sogar einen Rückgang gut überstehen kann. Daher blicken wir zuversichtlich auf das Jahr 2024 und darüber hinaus.

Markt- und geopolitische Risiken werden weiterhin kontinuierlich überwacht, wie im Abschnitt Risikobericht näher beschrieben.

Insgesamt erwarten wir, dass Umsatz und Bruttomarge (nach US-GAAP) auch im Jahr 2024 im einstelligen Prozentbereich steigen während das Ergebnis nach Steuern allerdings etwas unter dem Niveau von 2023 (Sondereffekt aus Verkauf des Russlandgeschäftes), sowie dem Vorkriseniveau von 2019 (d.h. vor Covid-19, Ukrainekrieg, Inflation) bleibt.

HAVI investiert weiterhin in neue Kapazitäten und digitale Fähigkeiten. Lagerautomatisierung und die Weiterentwicklung unserer HAVI-Datenplattform sollen die interne Effizienz zu steigern und einen Mehrwert für unsere Kunden schaffen. "HAVI Connect" wird bereits an tausenden Kundenstandorten eingesetzt und bietet Kunden zunehmend die Möglichkeit, Analysen und Einblicke auf der Grundlage der Daten in ihrem Unternehmen bereitzustellen. Auch wird weiterhin ein hoher Fokus auf IT-Sicherheit gelegt. Durch die weitere Kommerzialisierung von digitalen Produkten

20240909000175

insbesondere im Bereich Supply Chain bleiben wir ein wichtiger Partner für alle unsere Kunden und können neue Umsatzpotenziale erschließen.

Um wettbewerbsfähig zu bleiben und zu einem skalierbareren Geschäftsmodell überzugehen, setzen wir unsere Bemühungen im „Control Tower" fort. Die Zentralisierung zusätzlicher Aktivitäten wird eine robustere Organisation schaffen, in der wir Prozessstandardisierung vorantreiben und weitere Effizienzen erzielen können. Anfang März 2024 hat die HAVI Supply Chain Gruppe diese Zentralisierungsbestrebungen im Bereich Informationstechnologie mit der Eröffnung des neuen HAVI Supply Chain „TechHUB" Portugal in Lissabon fortgesetzt.

IV. Risikobericht

Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem

Das mit der Steuerung des Geschäftes betraute Management wird durch ein umfassendes Controlling sowohl in operativer als auch in strategischer Hinsicht unterstützt. Alle Gesellschaften sind in einen einheitlichen Planungs- und Budgetierungsprozess eingebunden. Durch ein umfangreiches Berichtssystem wird das Management auf allen Unternehmensebenen umfassend über quantitative und qualitative Entwicklungen informiert. Dadurch ist gewährleistet, dass mögliche Fehlentwicklungen frühzeitig erkannt und Maßnahmen unverzüglich ergriffen werden können.

Im Fokus der Weiterentwicklung des bestehenden Risikomanagementsystems auf Seiten der HAVI Supply Chain Gruppe liegt derzeit die Harmonisierung und Erhöhung der Transparenz der internen Richtlinien und Vorschriften sowie die Verbesserung der Methoden zur Sicherstellung der Einhaltung der internen und externen Vorschriften (Compliance). In diesem Zusammenhang unterscheiden wir thematisch:

- Das „HAVI Global Policies Manual"
- Ein etabliertes System von „Internal Controls"
- Die interne Revision/Internal Audits
- Ein aktiver Umgang mit Compliance-Themen, insbesondere über das etablierte Compliance Committee und unsere Speak Up Whistleblower Hotline.

<u>HAVI Global Policies Manual</u>

Als Basis für die Schaffung eines Rahmens von internen Vorschriften und Richtlinien dienen die Vorgaben des „HAVI Global Policies Manual" sowie des seit dem Herbst 2022 getrennt veröffentlichten „Policy Manual on Finance, Treasury, Tax and Charitable Contributions" (ersetzt die entsprechenden Kapitel des „HAVI Global Policies Manual"). Die bereits bestehenden früheren Anweisungen werden systematisch untersucht und wo nötig in das Rahmenkonzept integriert.

20240909001176

Das „HAVI Global Policy Manual" und das „Policy Manual on Finance, Treasury, Tax and Charitable Contributions" stellen den verbindlichen Richtlinien-Rahmen für die HAVI Supply Chain Gruppe im Konzern dar.

Internal Controls

Das System interner Kontrollen hat zum Ziel, Schaden durch Fahrlässigkeit oder Vorsatz vom Unternehmen abzuwenden. Es liefert darüber hinaus Ansätze zur Verbesserung insbesondere der Prozesse, die in den vergangenen Jahren durch das rasante Wachstum stark an Bedeutung gewonnen haben.

Das in der Vergangenheit implementierte System interner Kontrollen wurde überprüft und überarbeitet, um die Durchführung der internen Kontrollen stärker an den operativen Prozessen zur Rechnungslegung auszurichten. In einem ersten Schritt wurden die im Control Tower zentralisierten Finanzprozesse durch ein robustes Internes Kontrollsystem unterstützt und Tests zur Kontrolldurchführung eingeführt. Um diese Kontrollen „end-to-end" einzuführen, wurde begonnen, diese Kontrollen in die lokalen Länderorganisationen auszurollen. Dieser Prozess ist für alle Märkte mit Ausnahme der Gesellschaften in der Ukraine und Georgien bereits abgeschlossen.

Interne Revision

Die konzernintern eingerichtete Funktion der internen Revision ist auf Ebene von „The HAVI Group LP" angesiedelt und versteht sich als zentraler Ansprechpartner in Governance-Fragestellungen für den gesamten HAVI Konzern. Sie ist an den maßgebenden berufsüblichen Standards ausgerichtet und verfolgt einen risikoorientierten Prüfungsansatz. Schwerpunkt der Arbeit der Konzernrevision liegt auf rechnungslegungsrelevanten Transaktionen und Prozessen, sowie kritischen und risikobehafteten Unternehmensprozessen. Art und Umfang der Prüfungshandlungen und -ergebnisse werden in einem Revisionsbericht inklusive durchzuführender Verbesserungsmaßnahmen dokumentiert. Festgestellte Mängel und notwendige Verbesserungsmaßnahmen werden im Rahmen dieses Revisionsberichtes an das verantwortliche lokale Team sowie an die Geschäftsleitung kommuniziert und die Implementierung durch die Interne Revision überwacht.

Compliance-Organisation

Ziel der Compliance-Organisation ist, regelkonformes Verhalten im Unternehmen zu fördern und nachhaltig sicherzustellen.

Insoweit agiert das Compliance Committee als Steuerungs-, Berichts- und Interventionsgremium, das dafür Sorge trägt, dass Compliance-Standards einheitlich entwickelt, angewendet und kommuniziert werden.

Bewusstsein: Durch die Entwicklung und Durchführung aussagekräftiger und geeigneter Kommunikations- und Schulungsmaßnahmen zur Stärkung der Compliance Awareness lernen die

20240909001177

Mitarbeiter und Führungskräfte die Grundsätze der wertebasierten Integritätskultur. So können sie das Bewusstsein für die ethischen Grundsätze verinnerlichen, um sie konsequent im täglichen Handeln umzusetzen. Dies sorgt dafür, dass die Mitarbeiter sich rechtskonform verhalten und die Unternehmenskultur positiv geprägt wird.

In 2023 wurden insgesamt 200 Führungskräfte und Mitarbeiter in Präsenzveranstaltungen, in Schulungen und Workshops mit den HAVI-Werten, insbesondere dem Wert, das Richtige zu tun, vertraut gemacht und auf die Eckpfeiler des HAVI Compliance Systems, namentlich das Richtlinienwerk und das Speak-Up System, hingewiesen. Neu eingeführt wurde für die Mitarbeiter in Deutschland eine Compliance-Präsenzschulung im Rahmen des durch die Personalabteilung veranstalteten Einführungstages. Auch neue Geschäftsführer innerhalb der Organisation erhalten seit diesem Jahr eine Einführung in Compliance Regeln direkt durch die Compliance Abteilung.

Vorbeugen: Mithilfe interner Regelungen und Richtlinien wird ein System geschaffen, das Compliance-Verstößen vorbeugt. Hier ist insbesondere auf den Code of Ethical Business Conduct zu verweisen, der die ethischen Grundsätze, denen Entscheidungen und Verhalten bei HAVI folgen, regelt. Daneben werden weitere Richtlinien nach Bedarf und unter Berücksichtigung sich verändernder rechtlicher und tatsächlicher Rahmenbedingungen erstellt und im Intranet in einem dezidierten Bereich veröffentlicht.

Einen Schwerpunkt bildete im Jahr 2023 das Projekt zur Umsetzung des Lieferkettengesetzes in den deutschen Gesellschaften. Ab 2024 müssen die Gesellschaften ihrem eigenen Geschäftsbereich und in ihrer Lieferkette die Einhaltung menschen- und umweltrechtlicher Risiken kontrollieren.

Erkennen: Ein wichtiger Pfeiler im Compliance Programm ist der Anfang 2023 in „Speak-Up-Hotline" umbenannte Meldekanal für anonyme Hinweise. Hinweisgeber können die Speak-Up-Hotline über eine Web-Applikation, telefonisch oder per E-Mail erreichen und direkt und vertraulich mit Compliance Verantwortlichen kommunizieren. Über eine breit angelegte digitale und analoge Kommunikation wurden die Mitarbeiter erneut auf die Nutzungsmöglichkeiten sowie Anlaufstellen für Beschwerden, die auch anonym eingereicht werden können, aufmerksam gemacht.

Darüber hinaus wurde in 2023 erstmalig ein konzernweites Legal & Compliance Risk Assessment durchgeführt. Über 150 Mitarbeiter wurden mit einem Fragebogen nach ihrer Einschätzung zum Vorliegen und zur Kontrolle ausgewählter Risiken befragt. Die Ergebnisse werden nach ihrer Auswertung Grundlage für die Entwicklung angemessener Maßnahmen zur Risikominimierung sein.

Reagieren: Die angemessene und zeitnahe Reaktion auf Compliance-Verstöße ist von zentraler Bedeutung. Die Prozesse für die Bearbeitung von Fällen wurden weiter verbessert, unter anderem wurden Mitarbeiter, die mit der Ermittlung gemeldeter Fälle betraut sind, geschult.

20240906000178

Den Sachverhalten wird auf unabhängige und vertrauliche Weise nachgegangen, ggf. auch mit Unterstützung externer Rechtsanwälte und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften. Basierend auf den Ergebnissen werden weitere Maßnahmen eingeleitet und/oder Prozesse optimiert.

Risiken für den Konzern

Nachfolgend werden die Risiken für den Konzern in absteigender Reihenfolge ihrer Bedeutung aufgelistet.

Risikokategorie	Eintrittswahrscheinlichkeit	Risikoausmaß	Risikobedeutung
Marktrisiken	mittel	mittel	mittel
Compliance/Cyber Risiken	gering	mittel	mittel
Steuerrisiken	gering	mittel	gering
Personalrisiken	mittel	gering	gering
Risiko aus der Verwendung von Finanzinstrumenten	gering	gering	gering
Ausfallrisiken	gering	mittel	gering
Umweltrisiken	gering	gering	gering

Marktrisiken und -chancen

Ein großer Teil des Umsatzes der Gruppe wird mit dem McDonald's-System erzielt. Dies bedeutet, dass der finanzielle Erfolg der Gruppe zu einem großen Teil vom wirtschaftlichen Erfolg von McDonald's abhängt. Die Corona-Krise hat gezeigt, dass McDonald's eine starke Position im Segment der Schnellrestaurants hat und weniger stark von den Auswirkungen getroffen wurde als viele seiner Wettbewerber. Dies wirkt sich auch positiv auf HAVI aus. Das Fehlen formeller schriftlicher Vereinbarungen mit McDonald's und den Franchisenehmern war in den meisten Fällen auch während der Krise kein Problem. Die Fähigkeit von HAVI, Einsparungen für das McDonald's-System zu erzielen und innovative Lösungen beizutragen, trägt maßgeblich zu der starken Beziehung bei.

Eines der Hauptrisiken ist ein Volumenrückgang aufgrund steigender Preise unserer Kunden, was zu einem selektiveren Einkauf der Endkunden in den Restaurants führt. Da die Gewinne von HAVI auf Volumen basieren, liegt hier die volle Aufmerksamkeit des Managements. Das Kostendeckungsmodell insbesondere mit McDonald's ermöglicht es HAVI, den Großteil des Inflationsrisikos an den Kunden weiterzugeben. Der größte Teil unseres Kundenstamms wird voraussichtlich weniger von einer potenziellen Konjunkturabschwächung betroffen sein als beispielsweise das Segment der gehobenen Gastronomie. Dennoch wurde unser Kreditrisikoüberwachungsprozess durch eine vollständige Risikoüberprüfung wesentlicher Kunden („Critical Customer Review Process"), eine verbesserte Berichterstattung über Kreditratings und einen verstärkten Fokus auf überfällige Forderungen gestärkt. Mit einer Überprüfung des SVC-Portfolios wurde im Jahr 2023 begonnen, wobei HAVI sicherstellt, dass Risiko und Ertrag in allen Fällen ausgewogen sind.

20240909001179

Geopolitische Risiken sind ein zu berücksichtigender Faktor. Mit dem Verkauf des Russland-Geschäfts wurde ein wichtiger Fokusbereich adressiert. Die kleinere operative Gesellschaft in der Ukraine wird kontinuierlich überwacht. Darüber hinaus beobachtet HAVI auch generell die geopolitischen Bewegungen in seinen relevanten Märkten.

Eine deutliche Erhöhung der IT-Sicherheitsausgaben mit einem starken Fokus auf das Endnutzerrisiko ist ein Eckpfeiler unserer Risikomanagement-Überlegungen. Die IT-Sicherheits-Roadmap und -Maßnahmen sind angesichts unseres engen Partnerschaftsmodells mit McDonalds abgestimmt. Unsere nachgewiesene Fähigkeit, Notfallpläne umzusetzen, ist beruhigend und wird auch zukünftig regelmäßig getestet werden.

Im strategischen Kundengeschäft in den Segmenten Restaurantketten und Convenience Stores hängt der finanzielle Erfolg des Konzerns vor allem auch vom finanziellen Erfolg unserer Kunden sowie von der erfolgreichen Umsetzung unserer Expansionsstrategien und der Fähigkeit ab, ein vermehrtes „Upselling" digitaler Produkte zu erreichen. Solides Risikomanagement sowohl vor der Aufnahme eines neuen Kunden als auch während des Betriebs ist von entscheidender Bedeutung. Die begrenzten Auswirkungen von Insolvenzen sind ein Beweis für HAVIs Fähigkeit, diese Risiken zu managen. HAVI geht davon aus, dass seine nachgewiesene finanzielle Stabilität und Zuverlässigkeit neue Perspektiven für weiteres Wachstum schaffen wird.

<u>Compliance Risiken</u>

Risiken aus nicht-regelkonformem Verhalten begegnet der Konzern durch eine starke Compliance Organisation und Compliance Kultur. Durch das Schaffen von Bewusstsein für regelkonformes Verhalten und klare interne Richtlinien wird Regelverstößen vorgebeugt. Ein Meldesystem, das auch anonym genutzt werden kann, hilft, etwaige Verstöße zu erkennen und zeitnah und angemessen auf diese zu reagieren, um wirtschaftliche Risiken aus möglichen Verstößen auf ein akzeptables Maß zu reduzieren.

Zur Leistungserbringung werden im Rahmen der Geschäftsprozesse Informations- und Telekommunikationstechnologien (Übertragungssysteme, Vermittlungsknoten u. a.) eingesetzt, die stark mit dem Internet vernetzt sind und deren Verfügbarkeit durch Bedrohungen aus dem Internet gefährdet werden können. So könnten beispielsweise DDoS-Attacken (DDoS = Distributed Denial of Service) zu einer Überlastung der technischen Systeme bzw. zu Serverausfällen führen.

Die Gesellschaft ist bestrebt, die Sicherheit der IT-Infrastruktur weiterzuentwickeln. Dies beinhaltet die Etablierung von Abwehrmaßnahmen für Cyber-Risiken inklusive der effizienten Aufdeckung und Behandlung allfälliger Attacken. Für die Aufrechterhaltung der Business Continuity sind verschiedene Maßnahmen etabliert.

Des Weiteren wird das in 2023 durchgeführte Risk-Assessment dazu dienen, Risiken künftig noch besser einzuschätzen und Abhilfemaßnahmen zu etablieren.

20240909000180

Steuerrisiken

Bedingt durch die dynamische Entwicklung des Steuerrechts und der steuerlichen Praxis ergeben sich in den Unternehmen der Gruppe grundsätzlich Risiken. Unsere Unternehmen arbeiten eng mit lokalen Beratern, mit der zentralen Steuerabteilung und mit internationalen Beratern zusammen, um Risiken rechtzeitig zu erkennen und geeignete Maßnahmen einzuleiten. Für steuerliche Risiken sind soweit erkennbar in angemessenem Umfang Rückstellungen gebildet.

Risiken im Personalbereich

Vor dem Hintergrund des Fachkräftemangels ist es für die Gesellschaften schwierig in kurzer Zeit Schlüsselpositionen mit geeignetem Personal zu besetzen. Als Maßnahme wird auf eine starke Mitarbeiterbindung und Identifikation der Mitarbeiter mit dem Unternehmen gesetzt. Dies soll durch die in der gesamten Unternehmensgruppe etablierten und gelebten Unternehmenskultur erreicht werden. Durch einen systematischen Ansatz in den Bereichen der Mitarbeitergewinnung und der Mitarbeiterentwicklung sowie der Social Compliance werden Risiken im Personalbereich begrenzt und Chancen genutzt.

Versicherungsschutz

Wirtschaftliche Risiken aus möglichen Schadensfällen sind nach derzeitigem Ermessen weitestgehend durch entsprechende Versicherungen abgedeckt oder auf ein akzeptables Maß reduziert.

Risikobericht über die Verwendung von Finanzinstrumenten

Grundsätzlich ist es Politik des Konzerns, Risiken aus Beschaffungspreisänderungen auf den Kunden zu übertragen. Insofern sind zur Absicherung von Währungsrisiken und des Dieselpreises von verschiedenen Gesellschaften des Konzernverbundes auf Wunsch der entsprechenden McDonald's Organisationen Sicherungsgeschäfte für Devisen bzw. Dieselpreise abgeschlossen worden. Da diesen Transaktionen im Falle der Währungsrisiken feste Abnahmeverpflichtungen der Kunden für die so gesicherten Produkte zugrunde liegen und im Falle des Dieselpreises entstehende Differenzen über die Distributionsmarge bezahlt werden, entstehen dem Konzern hierdurch keine Risiken. Darüber hinaus werden zur Absicherung der eigenen Währungsrisiken im Bereich der Vertriebs- und Verwaltungskosten Devisentermingeschäfte im sehr geringen Umfang abgeschlossen.

Forderungs-Ausfallrisiken

Für operative Risiken haben wir die für einen Konzern unserer Größe angemessenen Absicherungsmaßnahmen getroffen, die wir kontinuierlich an unsere Entwicklung anpassen. Diese beinhalten sowohl Maßnahmen zur Vermeidung von Ausfällen von Anlagen als auch detaillierte Pläne, die die Fortführung des Geschäftes im Notfall sicherstellen. Analoges gilt auch für

20240909000181

Notfallprozesse im Falle eines IT-Ausfalls. Aufbauend auf den Erfahrungen des Geschäftsjahres 2022 haben wir sowohl präventive Maßnahmen als auch Business Continuity Pläne nochmals gestärkt.

Geschäfts-Ausfallrisiken

Für operative Risiken haben wir die für ein Unternehmen unserer Größe angemessenen Absicherungsmaßnahmen getroffen, die wir kontinuierlich an unsere Entwicklung anpassen. Diese beinhalten sowohl Maßnahmen zur Vermeidung von Ausfällen von Systemen, als auch detaillierte Pläne, die die Fortführung des Geschäftes im Notfall sicherstellen. Analoges gilt auch für Notfallprozesse im Falle eines IT-Ausfalls.

Besondere Ereignisse außerhalb unserer Kontrolle - wie die kriegerischen Handlungen in der Ukraine, Nahost, und Netzwerkausfälle - haben die geschäftlichen Prozesse stark beeinträchtigt. Die Funktionsfähigkeit und Resilienz des Unternehmens wurden jedoch trotz widriger Umstände und nicht zuletzt die o.g. Maßnahmen stets unter Beweis gestellt. Der Geschäftsbetrieb, seine Prozesse und die Organisation wurden stets den aktuellen Verhältnissen und Bedingungen kurzfristig angepasst, sodass zu keiner Zeit die Geschäftsabläufe gefährdet waren.

Umweltrisiken und Chancen

Die Umweltstandards des Konzerns sind so angelegt, um gesetzlichen Anforderungen mehr als gerecht zu werden. Künftige Entwicklungen in der Gesetzgebung werden beobachtet und analysiert, um frühzeitig geeignete Maßnahmen zu definieren. Dies betrifft derzeit die Umsetzung der künftig geltenden Richtlinien zur Corporate Sustainability Reporting Directive & EU-Taxonomie-Berichterstattung. Insgesamt begegnen wir Umweltrisiken mit Qualitätssicherungsmaßnahmen. Durch den hohen Stellenwert, den der Konzern dem Thema Umwelt beimisst, werden auch wirtschaftliche Chancen, die sich aus Umweltaktivitäten entweder mit Blick auf die Kostensituation oder durch Differenzierung von Wettbewerbern ergeben, systematisch genutzt.

20240900900182

Gesamtbeurteilung der Risiken

Die Beurteilung der Gesamtrisikosituation ergibt sich aus einer konsolidierten Betrachtung aller wesentlichen Einzelrisiken. HAVI hat während der zahlreichen Herausforderungen der letzten Jahre eine starke Resilienz und Fähigkeit bewiesen, finanzielle Auswirkungen zu minimieren.

Angesichts des Ausmaßes der Herausforderungen in den vergangenen Jahren werden die negativen Auswirkungen als überschaubar beurteilt. Die bisherigen Erfahrungen haben bestätigt, dass HAVI gut aufgestellt ist, sich als äußerst resilient gezeigt hat und auf dem Wachstumspfad bleiben wird. Bestandsgefährdende Risiken sieht das Management zum jetzigen Zeitpunkt daher keine.

Duisburg, den 28. Juni 2024

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG
- vertreten durch die HAVI Management GmbH

Arnd Christochowitz

20240909000183

Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

2024090900184

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023

Aktiva

	31.12.2023	31.12.2022
	€ Mio	€ Mio
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie *Lizenzen an solchen Rechten und Werten*	7,6	10,6
2. Geleistete Anzahlungen	4,4	2,5
	12,0	13,1
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke und Bauten	58,1	70,4
2. Technische Anlagen und Maschinen	34,7	32,9
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	5,5	5,8
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	7,8	5,1
	106,1	114,2
III. Finanzanlagen		
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	7,9	7,3
2. Sonstige Ausleihungen	0,3	0,4
	8,2	7,7
	126,3	**135,0**
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4,8	4,2
2. Waren	328,3	412,9
3. Geleistete Anzahlungen	0,8	3,1
	333,9	420,2
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	310,4	337,5
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	7,5	9,6
3. Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	1,5	0,7
4. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,2	0,1
5. Sonstige Vermögensgegenstände	42,4	75,2
	362,0	423,1
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	173,2	130,7
	869,1	**974,0**
C. Rechnungsabgrenzungsposten	**12,7**	**22,8**
D. Aktive latente Steuern	**15,9**	**21,7**
	1.024,0	**1.153,5**

20240909001857

Passiva

		31.12.2023	31.12.2022
		€ Mio	€ Mio
A.	**Eigenkapital**		
	I. Kapitalanteile		
	Komplementär	0,1	0,1
	Kommanditisten	9,9	9,9
	II. Gewinnrücklagen		
	andere Gewinnrücklagen	0,0	0,0
	III. Differenzbetrag für das ggü. dem MU niedrigere Konzernergebnis	-4,9	-6,1
	IV. Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung	0,3	-3,2
	V. Nicht beherrschende Anteile	6,6	6,1
		12,0	**6,8**
B.	**Rückstellungen**		
	1. Rückstellungen für Pensionen	2,9	3,6
	2. Steuerrückstellungen	5,1	7,4
	3. Sonstige Rückstellungen	221,4	303,1
		229,4	**314,1**
C.	**Verbindlichkeiten**		
	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	18,4	44,6
	2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	613,6	643,8
	3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	88,4	69,8
	4. Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen	13,5	16,3
	5. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,0	0,2
	6. Sonstige Verbindlichkeiten	43,6	47,0
	(davon aus Steuern € Mio 27,7; Vorjahr € Mio 27,7)		
	(davon im Rahmen der sozialen Sicherheit € Mio 4,9; Vorjahr € Mio 4,9)		
		777,5	**821,7**
D.	**Rechnungsabgrenzungsposten**	**2,2**	**3,5**
E.	**Passive latente Steuern**	**2,9**	**7,4**
		1.024,0	**1.153,5**

2024090900187

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

	2023	2022
	€ Mio	€ Mio
1. Umsatzerlöse	7.709,7	7.383,7
2. Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-6.940,7	-6.615,3
3. Bruttoergebnis vom Umsatz	**769,0**	**768,4**
4. Vertriebskosten	-533,9	-544,4
5. Allgemeine Verwaltungskosten	-201,6	-208,9
6. Sonstige betriebliche Erträge	26,6	92,7
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-41,8	-42,5
8. Erträge aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	3,3	3,4
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	7,8	2,0
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-6,5	-4,6
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-5,0	-3,4
12. Ergebnis nach Steuern	**17,9**	**62,7**
13. Sonstige Steuern	-1,9	-2,1
14. Konzernjahresüberschuss	**16,0**	**60,6**
15. Auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn/Verlust	-0,3	0,4
16. Konzernergebnis das auf das Mutterunternehmen entfällt	**15,7**	**61,0**

20240909000189

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2023

Mit Wirkung zum 10. Oktober 2016 wurde die HAVI EUROPE Management GmbH & Co. KG zunächst durch ihren Komplementär, die HAVI Management GmbH, Duisburg und den Kommanditisten HAVI Europe Holding LLC, Downers Grove, Illinois/USA gegründet. Dabei erfolgte die Beteiligung der HAVI Europe Holding LLC durch Einbringung von 94,9 % ihrer Anteile an der HAVI Global Logistics GmbH, Duisburg. Zum 3. November 2016 ist die HAVI Global Solutions LLC, Downers Grove, Illinois/USA, durch Einbringung ihrer Anteile an der HAVI Global Solutions Europe GmbH, Duisburg, als weiterer Kommanditist der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG eingetreten.

Die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG hat ihren Sitz in Duisburg und ist eingetragen in das Handelsregister beim Amtsgericht Duisburg (HR A Reg.Nr. 12069).

I. Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss sind neben dem Mutterunternehmen HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, sämtliche Tochterunternehmen einbezogen, bei denen die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG unmittelbar oder mittelbar einen beherrschenden Einfluss ausübt. Der Konsolidierungskreis umfasst zum Abschlussstichtag neben dem Mutterunternehmen vier inländische und 30 ausländische Gesellschaften.

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen üben mit Stimmrechtsanteilen von bis zu 50 % einen maßgeblichen Einfluss auf die Geschäfts- und Finanzpolitik von insgesamt neun Beteiligungsunternehmen aus, deren Anteile nach § 311 Abs. 1 HGB als Anteile an assoziierten Unternehmen ausgewiesen werden.

Über die HAVI Global Logistics GmbH hält die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG mittelbar 71,84 % der Anteile an der STI Freight Management GmbH, Duisburg. Aufgrund von Zustimmungsvorbehalten zu Gunsten des Mitgesellschafters wird § 296 HGB in Anspruch genommen und die STI Freight Management GmbH und ihre Tochtergesellschaften nach der Equity-Methode auf Basis des Konzernabschlusses der STI Freight Management GmbH einbezogen.

Im April wurden die Anteile an der LLC Rulog, Moskau, Russland, der HAVI Logistics Elabuga LLC, Elabuga, Republik Tartarstan und der HAVI Uzlovaya LLC, Uslowaja, Russland an LLC Club Hotel, Holding des ehemaligen Developmental Licensee Alexander Govor verkauft.

20240909000190

Im Dezember 2023 folgte die Veräußerung der LLC HAVI Logistics (HAVI Logistics Belarus). Der Verkauf erfolgte an „Quality Food" Limited Liability Company, und somit ebenfalls an den vorherigen McDonald's Developmental Licensee in diesem Markt.

Die Entkonsolidierungen der Gesellschaften wurden entsprechend vorgenommen.

Zum Bilanzstichtag 31.12.2022 betrugen die Buchwerte des Anlagevermögens des Russlandgeschäfts € 8,7 Mio. des Umlaufvermögens € 111,1 Mio. sowie der Rückstellungen und Verbindlichkeiten € 133,2 Mio. Der Ertrag vor Steuern betrug 2022 € 0,3 Mio. Das russische Geschäft trug im Geschäftsjahr 2022 ca. 11,2% zum Konzernumsatz bei. Der Anteil an den Konzernvermögenswerten beläuft sich unterdessen auf ca. 11,9%. Der Verkauf der drei Gesellschaften ist im April 2023 gezeichnet worden mit Wirksamkeit auf den Konsolidierungskreis zum 4. Apr. 2023. Der Erfolg aus der Entkonsolidierung beläuft sich auf € 1,8 Mio., davon entfallen € 1,9 Mio. auf das laufende Ergebnis des Geschäftsjahres 2023 bis zur Entkonsolidierung. Das russische Geschäft trug bis zum Entkonsolidierungszeitpunkt im Geschäftsjahr 2023 ca. 3,3 % zum Konzernumsatz bei.

Zum Bilanzstichtag 31.12.2022 betrugen die Buchwerte des Anlagevermögens des Weißrussland Geschäfts € 0,4 Mio. des Umlaufvermögens € 4,4 Mio. sowie der Rückstellungen und Verbindlichkeiten € 4,5 Mio. Der Ertrag vor Steuern betrug 2022 € 0,7 Mio. Das Weißrussische Geschäft trug im Geschäftsjahr 2022 ca. 0,4% zum Konzernumsatz bei. Der Anteil an den Konzernvermögenswerten beläuft sich unterdessen auf ca. 0,5%. Der Verkauf der Weißrussischen Gesellschaft ist im Dezember 2023 gezeichnet worden mit Wirksamkeit auf den Konsolidierungskreis zum 26. Dezember 2023. Der Verlust aus der Entkonsolidierung beläuft sich auf € -0,9 Mio., davon entfallen € -0,2 Mio. auf das laufende Ergebnis des Geschäftsjahres 2023 bis zur Entkonsolidierung. Das Weißrussische Geschäft trug bis zum Entkonsolidierungszeitpunkt im Geschäftsjahr 2023 ca. 0,3 % zum Konzernumsatz bei.

Innerhalb des Konzerns wurden zum 01.01.2023 die Pomaris sp.z.o.o. in die HAVI Service Hub sp. z o.o, die KOKAL GmbH & Co. KG in die HAVI Logistics GmbH (Deutschland), sowie die Sodul Beteiligungs GmbH in die HAVI Global Logistics GmbH verschmolzen. Ergebnis- oder Bilanzeffekte ergaben sich daraus nicht.

Die HAVI Logistics GmbH, Duisburg, die HAVI Logistics Business Services GmbH, Duisburg, die HAVI Global Logistics GmbH, Duisburg und die Alpha Holding GmbH, Duisburg, sind in den Konzernabschluss der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG einbezogen und unterliegen den Befreiungsvorschriften des § 264 Abs. 3 HGB. Die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG nutzt die Befreiungsvorschrift des § 264b HGB.

20240900191

II. Konsolidierungsgrundsätze

Der Konzernabschluss wurde auf den 31. Dezember 2023 (Abschlussstichtag des Mutterunternehmens) erstellt. Abschlussstichtag der Tochterunternehmen ist ebenfalls der 31. Dezember 2023.

Die Gliederungsvorschriften sowie die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des HGB wurden bei der Aufstellung des Konzernabschlusses und bei den Jahresabschlüssen der Tochterunternehmen beachtet.

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse werden nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt.

Die Vermögensgegenstände, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten sowie die Erträge und Aufwendungen der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen sind mit den in den entsprechenden Einzelabschlüssen ausgewiesenen Werten nach den notwendigen Anpassungen in den Konzernabschluss übernommen worden.

Aus Gründen der Übersichtlichkeit wird der Konzernabschluss in Millionen EURO aufgestellt.

Die beiden Teilkonzerne HAVI Global Logistics GmbH und HAVI Global Solutions Europe GmbH wurden unter der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG als neue europäische Obergesellschaft in 2016 zusammengeführt.

Die Kapitalkonsolidierung wurde zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung (31. Oktober 2016) nach der Buchwertmethode auf Basis der bereits in der Vergangenheit bei der HAVI Global Logistics GmbH bzw. der HAVI Global Solutions Europe GmbH durchgeführten Konsolidierung vorgenommen. Auf die Anwendung der Neubewertungsmethode wurde verzichtet, da sich die wirtschaftliche Substanz bei der beschriebenen Gründungstransaktion unter einheitlicher Leitung des US-Mutterkonzerns nicht verändert hat. Daher bleiben die Stichtage für die Kapitalkonsolidierung der bereits vor Gründung der HAVI Europe Management GmbH Co. KG bestehenden Mutter-Tochterverhältnisse in der HAVI Global Logistics GmbH und der HAVI Global Solutions Europe GmbH unverändert bestehen.

Zum 01. Januar 2022 wurden die HAVI-Gruppenstruktur dahin geändert, dass die zuvor enthaltenen Global Sourcing Gesellschaften HAVI Global Solutions Europe GmbH und HAVI Global Solutions Europe Limited in den Bereich Global Sourcing überführt wurden und sich damit in HAVIs globale Gruppenstruktur einfügen. Der Konzern umfasst seither ausschließlich Gesellschaften, die im Bereich Logistik und Supply Chain tätig sind. Die Entkonsolidierung der beiden Gesellschaften wurde entsprechend vorgenommen.

Im April wurden die Anteile an der LLC Rulog, Moskau, Russland, der HAVI Logistics Elabuga LLC, Elabuga, Republik Tartarstan und der HAVI Uzlovaya LLC, Uslowaja, Russland an LLC Club Hotel, Holding des ehemaligen Developmental Licensee Alexander Govor verkauft.

202409090192

Im Dezember 2023 folgte die Veräußerung der LLC HAVI Logistics (HAVI Logistics Belarus). Der Verkauf erfolgte an „Quality Food" Limited Liability Company, und somit ebenfalls an den vorherigen McDonald's Developmental Licensee in diesem Markt.

Die Entkonsolidierungen der Gesellschaften wurden entsprechend vorgenommen.

Innerhalb des Konzerns wurden zum 01.01.2023 die Pomaris sp.z.o.o. in die HAVI Service Hub sp. z o.o, die KOKAL GmbH & Co. KG in die HAVI Logistics GmbH (Deutschland), sowie die Sodul Beteiligungs GmbH in die HAVI Global Logistics GmbH verschmolzen. Auf Konzernebene ergaben sich daraus keine Ergebnis- oder Bilanzeffekte.

Für nicht dem Mutterunternehmen oder den anderen in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen gehörende Anteile am Vermögen und Gewinn der in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen wird gemäß § 307 Abs. 1 HGB ein Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter innerhalb des Eigenkapitals gesondert ausgewiesen.

Die im Geschäftsjahr 2010 in der HAVI Global Logistics GmbH entstandenen Geschäfts- oder Firmenwerte, die auf die STI Freight Management GmbH entfallen, wurden über die erwartete Nutzungsdauer von zehn Jahren linear abgeschrieben.

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Buchwert und dem anteiligen Eigenkapital der STI Freight Management GmbH betrifft Geschäfts- oder Firmenwerte und beläuft sich zum Stichtag der erstmaligen Einbeziehung als assoziiertes Unternehmen auf € 2,1 Mio. und zum 31. Dezember 2023 auf € 0,0 Mio. (Vorjahr € 0,0 Mio.).

Die betrieblichen Nutzungsdauern basieren auf einer Einschätzung der zeitlichen Ertragszuflüsse auf Basis der identifizierten Komponenten der Geschäfts- und Firmenwerte. Diese repräsentieren insbesondere Kundenstämme sowie das Know-how (Mitarbeiter, Prozesse), die im Rahmen des Erwerbs der Geschäftsbetriebe übernommen wurden. Die Ertragspotentiale dieser Komponenten werden voraussichtlich über einen Zeitraum von zehn Jahren ausgeschöpft.

Umsätze, Aufwendungen und Erträge sowie Ausleihungen, Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den einbezogenen Gesellschaften wurden eliminiert.

Die im Anlagevermögen enthaltenen Zwischenergebnisse wurden im Rahmen der Konsolidierung ergebniswirksam eliminiert. Im Übrigen wurde auf die Eliminierung von Zwischenergebnissen gemäß § 304 Abs. 2 HGB wegen untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns verzichtet.

20240909000193

III. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, Währungsumrechnung

Selbst geschaffene Software wird zu Herstellungskosten (Entwicklungskosten) aktiviert, sofern zum Abschlussstichtag zumindest eine hohe Wahrscheinlichkeit der tatsächlichen Entstehung eines einzeln verwertbaren Vermögensgegenstandes besteht. Die Herstellungskosten umfassen alle direkt dem Herstellungsprozess zurechenbaren Kosten sowie notwendige Teile der produktionsbezogenen Gemeinkosten. Hierzu zählen die fertigungsbedingten Abschreibungen und anteilige Verwaltungskosten. Selbst geschaffene Software wird planmäßig linear über die jeweilige voraussichtliche Nutzungsdauer von fünf bis zehn Jahren abgeschrieben.

Das **Sachanlagevermögen** sowie die entgeltlich erworbenen **immateriellen Vermögensgegenstände** des **Anlagevermögens** werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige nutzungsbedingte Abschreibungen, angesetzt. Selbst erstellte Anlagengegenstände werden zu aktivierungspflichtigen Herstellungskosten angesetzt. Die Herstellungskosten umfassen alle direkt dem Herstellungsprozess zurechenbaren Kosten sowie notwendige Teile der produktionsbezogenen Gemeinkosten. Hierzu zählen die fertigungsbedingten Abschreibungen und anteilige Verwaltungskosten. Die Abschreibungen werden bei immateriellen Vermögensgegenständen über eine voraussichtliche Nutzungsdauer von 3 bis 10 Jahren, bei Gebäuden über eine voraussichtliche Nutzungsdauer von 20 bis 30 Jahren wie auch beim beweglichen Anlagevermögen über eine voraussichtliche Nutzungsdauer von 5 bis 13 Jahren in der Regel linear vorgenommen. Bauzeitzinsen im Zusammenhang mit der Finanzierung der Herstellung von Gegenständen des Anlagevermögens werden seit dem 1. Januar 2007 aktiviert. Bei der Bilanzierung von Leasingverträgen werden die steuerlichen Leasingerlasse beachtet. Bei Finanzierungsleasingverhältnissen aktiviert die Gesellschaft zu Beginn des Leasingverhältnisses den Leasinggegenstand und passiviert die Leasingverbindlichkeit. Die Anschaffungskosten ergeben sich aus dem Barwert der künftigen Leasingraten.

Geleistete Anzahlungen des Anlagevermögens werden zum Nennbetrag aktiviert.

Die **Finanzanlagen** werden grundsätzlich zu Anschaffungskosten angesetzt; soweit Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert aufgrund dauernder Wertminderung bzw. Fortschreibungen im Rahmen der Equity-Methode für assoziierte Unternehmen erforderlich sind, werden diese vorgenommen.

Rückdeckungsversicherungsansprüche werden auf Basis versicherungsmathematischer Gutachten bzw. Mitteilungen der Versicherer mit dem jeweiligen Aktivwert (Deckungskapital) zum Bilanzstichtag bewertet.

Die **Vorräte** werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten oder zu niedrigeren Marktwerten angesetzt. Bestandsrisiken, die sich aus langen Lagerreichweiten oder verminderter Verwertbarkeit ergeben, werden durch Wertminderungen berücksichtigt.

Geleistete Anzahlungen des Vorratsvermögens werden zum Nennbetrag aktiviert.

20240900194

Die **Gegenstände des Umlaufvermögens** werden mit dem Nennwert bzw. Anschaffungswert bilanziert. Erkennbare Einzelrisiken werden durch Wertberichtigungen berücksichtigt.

Der **Kassenbestand** und die **Guthaben bei Kreditinstituten** werden mit den Nominalwerten aktiviert.

Als **Rechnungsabgrenzungsposten** werden auf der Aktivseite Ausgaben vor dem Abschlussstichtag angesetzt, sofern sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Latente Steuern werden auf temporäre Unterschiede zwischen den Bilanzansätzen der Handelsbilanzen und der Steuerbilanzen der Einzelgesellschaften sowie auf Konsolidierungsvorgänge angesetzt. Darüber hinaus werden aktive latente Steuern auf die bestehenden steuerlichen Verlustvorträge gebildet, soweit innerhalb der nächsten fünf Jahre eine Verlustverrechnung zu erwarten ist. Aktive und passive latente Steuern werden unsaldiert ausgewiesen.

Durch das „Gesetz zur Umsetzung der Wohnimmobilienkreditrichtlinie und zur Änderung handelsrechtlicher Vorschriften" wurde § 253 HGB hinsichtlich der Bewertung der **Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen** geändert und der Zeitraum, über den der Durchschnittszinssatz für die handelsrechtliche Abzinsung von Pensionsrückstellungen berechnet wird, von sieben auf zehn Jahre verlängert. Gemäß Art. 75 Abs. 6 EGHGB wurde die Neufassung des § 253 HGB erstmalig im Jahresabschluss der Gesellschaft zu 31. Dezember 2016 angewendet. Es ergeben sich zum 31. Dezember 2023 ohne die Saldierung mit dem Aktivwert des saldierungsfähigen Deckungsvermögens Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen in Höhe von € 15,4 Mio. (Vorjahr € 13,7 Mio.). Diese liegen um den Unterschiedsbetrag von € 0,0 Mio. (Vorjahr € 1,2 Mio.) unter dem Bewertungsansatz für Pensionsrückstellungen, der sich zum 31. Dezember 2023 bei Anwendung des Sieben-Jahres-Durchschnittszinssatzes ergeben hätte.

Rückstellungen aus "alten" Pensionszusagen (geschlossener leistungsorientierter Altersversorgungsplan) werden auf der Grundlage versicherungsmathematischer Berechnung nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method) unter Berücksichtigung der Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Heubeck bewertet. Die Rückstellungen für Pensionen wurden pauschal mit dem von der Deutschen Bundesbank im Monat Dezember 2023 veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre abgezinst, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB). Dieser Zinssatz beträgt 1,83 %. Bei der Ermittlung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden jährliche Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,40 % und Rentensteigerungen von jährlich 2,0 % zugrunde gelegt, sowie eine Fluktuation abhängig vom Alter und Geschlecht in Höhe der branchenüblichen Standardwerte unterstellt.

Der Wert der Rückstellungen aus „neuen" Pensionszusagen (rückgedeckte Direktzusagen) bestimmt sich nach der Wertentwicklung des Aktivwertes der kongruenten Rückdeckungsversicherung unter Anwendung des § 253 Abs. 1 S. 3 HBG (wertpapiergebundene Altersvorsorge).

20240909000195

Die Verpflichtungen aus Pensionen werden mit den Vermögensgegenständen, die ausschließlich der Erfüllung der Altersversorgungs- und ähnlichen Verpflichtungen dienen und dem Zugriff fremder Dritter entzogen sind (sog. Deckungsvermögen), verrechnet. Die Bewertung des zweckgebundenen, verpfändeten und insolvenzgesicherten Deckungsvermögens erfolgt zum beizulegenden Zeitwert (gleich fortgeführte Anschaffungskosten).

Die **Steuerrückstellungen und sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt.

- Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst.

- **Verbindlichkeiten** sind zu ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Bei den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** sind erhaltene Vorauszahlungen für künftige Zeiträume zeitanteilig abgegrenzt.

Die **Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden** von assoziierten Unternehmen entsprechen den oben genannten Grundsätzen.

Währungsumrechnung

In den Einzelabschlüssen erfolgt die **Währungsumrechnung** grundsätzlich zum Devisenkassamittelkurs zum Stichtag. Kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung werden zu den am Abschlussstichtag gültigen Devisenkassamittelkursen bewertet. Bei Vermögensgegenständen und Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wird das

- Niederst- bzw. Höchstwertprinzip beachtet.

Die Umrechnung der Bilanzposten der in dem Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen erfolgt zum Devisenkassamittelkurs zum Stichtag bzw. zu historischen Kursen für das übrige Eigenkapital. Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung werden zu den am Abschlussstichtag gültigen Devisenkassamittelkursen umgerechnet. Die Posten der Gewinn- und Verlustrechnungen der ausländischen Tochterunternehmen werden mit dem monatlichen Durchschnittskurs (PVA – Periodic Value Account) umgerechnet.

Die sich ergebenen Umrechnungsdifferenzen werden aus Konzernsicht erfolgsneutral behandelt und innerhalb des Konzerneigenkapitals unter dem Posten **Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung** ausgewiesen.

2024090900196

IV. Angaben und Erläuterungen zur Bilanz

Die Gliederung und die Entwicklung des Anlagevermögens ergeben sich aus dem Anlagenspiegel (Anlage zum Konzernanhang).

Im Geschäftsjahr sind keine **Entwicklungskosten** im Rahmen der Erstellung von im Konzern genutzten selbst erstellten Software-Paketen angefallen

Sämtliche **Forderungen** und **sonstige Vermögensgegenstände** haben, unverändert zum Vorjahr, eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr.

Zum Bilanzstichtag bestanden **Forderungen gegen verbundene, aber nicht konsolidierte Unternehmen**. Diese betreffen ausschließlich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Auf Ebene des Mutterunternehmens beläuft sich der Betrag frei verfügbarer Gewinnrücklagen zum 31. Dezember 2023 auf € 69,4 Mio. (Vorjahr € 69,4 Mio.). Ausschüttungsgesperrte Beträge im Sinne des § 268 Abs. 8 HGB bestehen beim Mutterunternehmen zum Bilanzstichtag nicht. Die Beträge aus dem Unterschiedsbetrag der Abzinsung der Pensionsrückstellungen im Sinne des § 253 Abs. 6 HGB bestehen beim Mutterunternehmen in Höhe von € 0,0 Mio. (Vorjahr € 0,1 Mio.).

Aktive latente Steuern resultieren im Wesentlichen aus Differenzen zwischen handels- und steuerrechtlichen Wertansätzen in den Bereichen Anlagevermögen, Pensionsrückstellungen und sonstige Rückstellungen.

Passive latente Steuern resultieren im Wesentlichen aus Differenzen zwischen handels- und steuerrechtlichen Wertansätzen in den Bereichen Anlagevermögen und sonstige Rückstellungen.

Die latenten Steuersalden und deren Änderungen im Geschäftsjahr 2023 sind nachfolgend dargestellt. Der Effekt aus der Veränderung der latenten Steuern ist in der Gewinn- und Verlustrechnung unter den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag enthalten.

	01.01.2023	**Veränderung**	**31.12.2023**
	€ Mio	**€ Mio**	**€ Mio**
Aktive latente Steuern	21,7	-5,8	15,9
Passive latente Steuern	7,4	-4,5	2,9

Die **latenten Steuern** für inländische Kapitalgesellschaften sind mit einem Gesamtsteuersatz von 32 % (Vorjahr 32%) ermittelt. Dabei werden neben der Körperschaftsteuer von 15 % (Vorjahr 15 %) der Solidaritätszuschlag von 5,5 % (Vorjahr 5,5%) auf die Körperschaftsteuer und der durchschnittliche Gewerbesteuersatz in Höhe von 16,18 % (Vorjahr 16,18 %) im Konzern berücksichtigt. Inländische Personengesellschaften unterliegen nur der Gewerbesteuerpflicht. Für ausländische Gesellschaften werden die jeweils zum Zeitpunkt des Abbaus der Latenz erwarteten nationalen Steuersätze zugrunde gelegt.

2024090900197

Das **Eigenkapital** des Mutterunternehmens beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf € 79,4 Mio. (Vorjahr € 79,4 Mio.).

Der **Jahresüberschuss** des Mutterunternehmens für das Geschäftsjahr 2023 beträgt € 13,0 Mio. (Vorjahresüberschuss i.H.v. € 67,5 Mio.).

Rückstellungspflichtige **Pensionsverpflichtungen** bestehen zum Bilanzstichtag in Höhe von € 15,4 Mio. (Vorjahr € 15,6 Mio.) und **Altersteilzeitverpflichtungen** in Höhe von € 0,3 Mio. (Vorjahr € 0,3 Mio.). Diese wurden gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit Deckungsvermögen in Höhe von € 12,5 Mio. (€ 12,2 Mio. Pensionsrückstellungen, € 0,3 Mio. Altersteilzeit) (Vorjahr € 11,9 Mio. Pensionsrückstellungen, € 0,3 Mio. Altersteilzeit) verrechnet. Eine Saldierung erfolgt jeweils für jede einzelne Zusage getrennt, so dass eine Rückstellung für Pensionen von € 2,9 Mio. (Vorjahr € 3,7 Mio.), Rückstellungen für Altersteilzeitverpflichtungen von € 0,0 Mio. (Vorjahr € 0,0 Mio.), sowie ein aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung von € 0,0 Mio. (Vorjahr € 0,0 Mio.) ausgewiesen werden. Beim Deckungsvermögen handelt es sich um verpfändete Rückdeckungsversicherungen. Der Zeitwert ermittelt sich aus dem geschäftsplanmäßigen Deckungskapital des Versicherungsvertrags zzgl. eines etwa vorhandenen Guthabens aus Beitragsrückerstattungen (sog. unwiderruflich zugeteilte Überschussbeteiligung der Rückdeckungsversicherung). Er stimmt mit den fortgeführten Anschaffungskosten überein.

Die Erträge aus dem Deckungsvermögen in Höhe von € 0,3 Mio. (Vorjahr € 0,3 Mio.) wurden mit den Zinszuführungen in Höhe von € 0,2 Mio. (Vorjahr € 0,2 Mio.) gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB saldiert. Der sich ergebende Saldo von € 0,1 Mio. (Vorjahr € 0,1 Mio.) wird unter den sonstigen Zinsen und ähnlichen Aufwendungen ausgewiesen.

Die **sonstigen Rückstellungen** enthalten:

	31.12.2023	31.12.2022
	€ Mio	€ Mio
Ausstehende Rechnungen	150.9	179.4
Verpflichtungen aus dem Personalbereich (Urlaub, Boni etc.)	41.7	32.8
Übrige	28.8	90.9
	221.4	**303.1**

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von € 16,1 Mio. (Vorjahr € 34,9 Mio.) haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr. € 0,4 Mio. (Vorjahr € 9,6 Mio.) haben eine Restlaufzeit von mehr als einem Jahr; hiervon haben Verbindlichkeiten in Höhe von € 1,9 Mio. (Vorjahr € 0,1 Mio.) eine Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

Alle übrigen **Verbindlichkeiten** haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Zum Bilanzstichtag bestanden Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen, aber nicht konsolidierten Unternehmen in Höhe von € 88,4 Mio. (Vorjahr € 69,8 Mio.). Die Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2023 betreffen mit € 18,9 Mio. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen,

2024090900198

mit € 6,2 Mio. Verbindlichkeiten aus Lizenzgebühren gegenüber der Konzernobergesellschaft sowie mit € 63,3 Mio. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern, die zum überwiegenden Teil Gewinnansprüche dieser Gesellschaften repräsentieren. Im Vorjahr betrafen die Verbindlichkeiten mit € 12,9 Mio. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, mit € 1,2 Mio. Verbindlichkeiten aus Lizenzgebühren gegenüber der Konzernobergesellschaft sowie mit € 55,7 Mio. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern. Der Gesamtbetrag der durch Grundpfandrechte oder ähnliche Rechte gesicherten Verbindlichkeiten beträgt € 2,3 Mio. (Vorjahr € 18,1 Mio.).

V. Angaben und Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Umsatzerlöse wurden in folgenden Regionen erwirtschaftet:

	2023	2022
	€ Mio	€ Mio
Deutschland	1,547.4	1,407.2
Westeuropa	3,525.7	3,151.0
Zentraleuropa	2,603.8	2,793.0
Übrige	32.8	32.5
	7,709.7	**7,383.7**

Die Umsatzerlöse entfallen auf die folgenden Bereiche:

	2023	2022
	€ Mio	€ Mio
Food Service Logistics	7,707.4	7,381.6
Mieten	2.3	2.1
	7,709.7	**7,383.7**

Der Materialaufwand gliedert sich gem. § 275 Abs. 2 Nr. 5 HGB wie folgt auf:

	2023	2022
	€ Mio	€ Mio
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	6,963.5	6,636.5
Aufwendungen für bezogene Leistungen	123.7	135.2
	7,087.2	**6,771.7**

Der Personalaufwand gliedert sich gem. § 275 Abs. 2 Nr. 6 HGB wie folgt auf:

	2023	2022
	€ Mio	€ Mio
Gehälter	257.7	255.7
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	58.5	54.2
	316.2	**309.9**

20240909000199

Davon für Altersversorgung € 6,3 Mio. (Vorjahr € 6,3 Mio.).

In der HAVI Europe Management Gruppe waren 2023 im Durchschnitt 6.999 Mitarbeiter (Vorjahr 7.866) beschäftigt; davon waren 2.260 als kaufmännische Angestellte (Vorjahr 2.733) und 4.739 (Vorjahr 5.134) als gewerbliche Mitarbeiter tätig.

Erträge aus Währungskursgewinnen in Höhe von € 5,8 Mio. (Vorjahr € 7,8 Mio.) sowie periodenfremde Erträge aus dem Verkauf von Gegenständen des Anlagevermögens in Höhe von € 1,0 Mio. (Vorjahr € 9,0 Mio.) und der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von € 2,8 Mio. (Vorjahr € 1,6 Mio.) sind in den sonstigen betrieblichen Erträgen enthalten.

Aufwendungen aus Währungskursverlusten in Höhe von € 5,5 Mio. (Vorjahr € 7,2 Mio.) und periodenfremde Aufwendungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens in Höhe von € 0,8 Mio. (Vorjahr € 0,5 Mio.) sind in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten.

Zinsaufwendungen in Höhe von € 0,2 Mio. betreffen die Aufzinsung von langfristigen Rückstellungen (Vorjahr € 0,2 Mio.).

In den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag ist ein Ertrag aus latenten Steuern in Höhe von € 0,8 Mio. (Vorjahr € 3,9 Mio.) enthalten.

Als internationaler Konzern ist HAVI in einer Vielzahl von Ländern steuerlich ansässig und fällt in den Anwendungsbereich der OECD-Modellregelungen des Pillar Two. Die Pillar-Two-Gesetzgebung wurde vom deutschen Gesetzgeber bereits beschlossen und tritt am 1. Januar 2024 in Kraft. Als Reaktion hierauf werden interne Prozesse so aufgesetzt, dass man den inter-nationalen gesetzlichen Verpflichtungen ab dem Geschäftsjahr 2024 vollumfänglich gerecht wer-den kann. Da die Gesetzgebung im Berichtsjahr noch nicht in Kraft war, unterliegt der Konzern dahingehend noch keiner Steuerbelastung. Unter Berücksichtigung der für den weit überwiegen-den Teil der Länder in Anspruch zu nehmenden übergangsweisen Ausnahmeregelungen wird jedoch davon ausgegangen, dass sich der Ertragsteueraufwand resultierend aus der globalen Mindeststeuer nicht in einem wesentlichen Umfang auswirkt. Ferner wird von der obligatorischen Ausnahme zur temporären Nichtbildung von latenten Steuern gemäß § 274 Absatz 3 HGB Ge-brauch gemacht, so dass aus zukünftigen Steuerbe- und -entlastungen in diesem Zusammen-hang vorerst keine latente Steuerauswirkung entsteht.

Das Ergebnis aus der Änderung des Equity-Werts wird in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nach Kürzung um Ertragsteuern ausgewiesen.

20240909000200

VI. Angaben und Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

In den Finanzmittelfonds werden Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente einbezogen. Als Finanzmittelfonds gelten nur liquide Mittel ersten Grades. Als Zahlungsmitteläquivalente gelten nur als Liquiditätsreserve gehaltene, kurzfristige, äußerst liquide Finanzmittel, die jederzeit in Zahlungsmittel umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungen unterliegen.

Zum 31. Dezember 2023 bestehen keine in die Disposition der liquiden Mittel einbezogenen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit einer Restlaufzeit im Erwerbszeitpunkt von maximal drei Monaten oder andere kurzfristige Kreditaufnahmen. Somit entspricht der Finanzmittelfonds zum 31. Dezember 2023 dem Bilanzposten „Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks".

VII. Nachtragsbericht

Seit der Änderung des Steuerrechts in Rumänien zum 1. Januar 2024 unterliegt die Gesellschaft einer Minimumbesteuerung, die zu einer monatlichen Belastung des Ergebnisses von knapp € 0,2 Mio. führt (Besteuerung der Umsatzerlöse). Das Team in Rumänien arbeitet mit lokalen Steuerbera-tern und dem Konzernsteuerteam an einer Lösung und wird planmäßig ab Mitte 2024 wieder zu einer Besteuerung auf Basis der Einkommens zurückkehren.

In Italien kam es im Rahmen von Malerarbeiten im Tiefkühllager zu einer Kontamination von Waren. Während der Wert der Waren durch die bestehende Versicherung abgedeckt wird, geht die Gesellschaft von Kosten von ca. € 4,3 Mio. für Schadensersatzforderungen und zusätzliche operative Mehrarbeit aus.

In 2023 wurde beschlossen, das operative Geschäft in Kasachstan zu beenden und die Gesellschaft abzuwickeln. Dazu wurden die Assets so weit möglich bis Ende September 2023 veräußert und das operative Geschäft eingestellt. Im Laufe des Jahres 2024 verdichteten sich die Hinweise, dass die Gesellschaft nicht in der Lage sein wird, alle Verbindlichkeiten zu bedienen. Mit Hilfe eines lokalen Rechtsanwaltes wird derzeit an der Anmeldung der Insolvenz nach lokalem Recht gearbeitet. Aufgrund der hohen Hürden nach lokalem Recht ist noch nicht abzusehen, wann dies erfolgen wird.

Darüber hinaus sind keine weiteren Ereignisse von wesentlicher Bedeutung nach dem Stichtag zu berichten.

202409090020I

VIII. Sonstige Angaben

Die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG und ihre Tochtergesellschaften haben zum 31. Dezember 2023 Devisentermingeschäfte mit einem Nominalwert von € 481,0 Mio. (Vorjahr € 408,6 Mio.) abgeschlossen. Unrealisierte Gewinne betragen € 2,5 Mio. (Vorjahr € 7,5 Mio.); die unrealisierten Verluste betragen € 15,2 Mio. (Vorjahr € 6,4 Mio.). Der größte Teil der Ankaufgeschäfte dient zur Absicherung von bereits eingegangenen, zukünftigen Kaufverpflichtungen von Waren; für die so abgesicherten Warengeschäfte bestehen auf Kundenseite entsprechende Abnahmeverpflichtungen. Risiken für den Konzern aus diesen Termingeschäften bestehen daher nicht; wie im Vorjahr werden die Termingeschäfte in der Bilanz angesetzt; der Ausweis erfolgt unter den sonstigen Vermögensgegenständen und den sonstigen Rückstellungen. Die Rückstellungen für unrealisierte Verluste betragen in Summe € 15,2 Mio. Entsprechende unrealisierte Gewinne sind mit € 2,3 Mio. in den sonstigen Vermögensgegenständen enthalten. Der Saldo von € 12,9 Mio. wird aufgrund der Abnahmeverpflichtung innerhalb der Salden mit dem Kunden ausgewiesen. Darüber hinaus wurden Wechselkursrisiken für den „Control Tower" in Polen und die HAVI Europe Management GmbH & Co. KG in Deutschland abgesichert. Das Risiko für dieses Termingeschäft trägt der Konzern. Entsprechende unrealisierte Gewinne sind mit € 0,1 Mio. in den sonstigen Vermögensgegenständen enthalten und werden erfolgswirksam in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

Darüber hinaus wurden im Auftrag des Kunden weitere Absicherungen bezogen auf den Erwerb von Diesel-Kraftstoff abgeschlossen. Der Nominalwert dieser Termingeschäfte beträgt am 31. Dezember 2023 € 2,2 Mio. (Vorjahr € 5,8 Mio.). Unrealisierte Gewinne belaufen sich auf € 0,1 Mio. (Vorjahr € 0,8 Mio.), unrealisierte Verluste betragen € 0,2 Mio. (Vorjahr € 0,3 Mio.). Risiken für den Konzern bestehen nicht, weil Effekte aus diesen Termingeschäften über die Preisvereinbarung mit dem Kunden abgedeckt sind; der Ausweis erfolgt unter den sonstigen Vermögensgegenständen und den sonstigen Rückstellungen. Die Absicherungen wurden für den Zeitraum 2024 und 2025 abgeschlossen. Die Darstellung der entsprechenden unrealisierten Gewinne/Verluste in der Bilanz erfolgt analog zu den Devisentermingeschäften.

Die beizulegenden Zeitwerte von Termingeschäften wurden auf Basis diskontierter, zukünftiger erwarteter Cash Flows ermittelt. Dabei wurden die für die Restlaufzeiten der Instrumente geltenden Marktzinssätze verwendet. Der Zeitraum der Absicherung durch Termingeschäfte beträgt bis zu 24 Monate.

202409090202

Aus Mietverträgen für Gebäude und Lkw sowie sonstige Betriebs- und Geschäftsausstattungen bestehen im Konzern die nachfolgenden finanziellen Verpflichtungen. Diese Verpflichtungen dienen der Verbesserung der Liquiditätssituation und der Eigenkapitalquote. Risiken sind lediglich in der Vertragsbindung zu sehen.

Jahr	Miet-, Pacht- und Leasingverhältnisse
	€ Mio
2024	53.9
2025	44.4
2026	36.7
2027 und später	113.2
	248.2

Aus Wartungsverträgen bestehen im Konzern die nachfolgenden festen Verpflichtungen. Diese Verpflichtungen dienen der Verbesserung der Liquiditätssituation und der Eigenkapitalquote. Risiken sind lediglich in der Vertragsbindung zu sehen.

Jahr	€ Mio
2024	9.0
2025	8.7
2026	6.0
2027 und später	4.3
	28.0

Der Aufwand für den Abschlussprüfer des Konzernabschlusses, die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, setzt sich wie folgt zusammen:

	€ Mio
Abschlussprüfungsleistungen	0,4
andere Bestätigungsleistungen	0,0
Steuerberatungsleistungen	0,0
	0,4

Alle Geschäftsbeziehungen mit nicht konsolidierten Tochtergesellschaften, assoziierten Unternehmen sowie sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen werden zu Bedingungen ausgeführt, wie sie auch mit fremden Dritten üblich sind.

Der Geschäftsführung des Mutterunternehmens gehörten im abgelaufenen Geschäftsjahr sowie bis zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses als Geschäftsführer der Komplementär-GmbH, HAVI Management GmbH, folgende Personen an:

- Arnd Christochowitz, Düsseldorf, Chief Financial Officer

Von der Angabe der Geschäftsführerbezüge gemäß § 314 Abs. 1 Nr. 6 a und b HGB wird unter Bezugnahme auf die analoge Anwendung der Erleichterungsvorschrift des § 286 Abs. 4 HGB abgesehen. Die Gesamtbezüge der ehemaligen Mitglieder der Geschäftsführung der ehemaligen

20240909002O3

Teilkonzernobergesellschaft HAVI Global Logistics GmbH betrugen € 0,3 Mio. (Vorjahr € 0,3 Mio.). Die Höhe der für ehemalige Geschäftsführer gebildeten Pensionsrückstellungen beträgt € 5,7 Mio. (Vorjahr € 5,5 Mio.).

Das Jahresergebnis des Geschäftsjahres 2023 der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG von € 13,0 Mio. steht, entsprechend den Regelungen des Gesellschaftsvertrages, den Gesellschaftern in Höhe ihres jeweiligen Anteils am Kapital zu.

IX. Tochterunternehmen

	Anteil am Kapital	Eigenkapital zum 31.12.2023	Ergebnis des Geschäftsjahres 2023
	%	€ Mio	€ Mio
Inland:			
Alpha Holding GmbH, Duisburg	94.90	0.1	0.0
HAVI Global Logistics GmbH, Duisburg [1]	94.90	48.5	0.0
HAVI Logistics GmbH, Duisburg [1]	94.90	1.4	0.0
HAVI Logistics Business Services GmbH, Duisburg [1]	94.90	0.1	0.0

2024090900204

	Anteil am Kapital	Eigen-kapital zum 31.12.2023	Ergebnis des Geschäfts-jahres 2023
	%	€ Mio	€ Mio
Ausland:			
HAVI Logistics ApS, Vejle, Dänemark	94.90	2.2	0.5
HAVI Logistics A.S., Frogner, Norwegen	94.90	-0.3	0.2
HAVI Logistics B.V., Amersfoort, Niederlande	94.90	3.2	1.2
HAVI Logistics B.V.B.A., Olen, Belgien	94.90	1.5	0.8
HAVI Logistics d.o.o., Zagreb, Kroatien	94.90	0.0	0.0
HAVI Logistics d.o.o. Beograd, Belgrad, Serbien	94.90	-0.2	0.0
HAVI Logistics E.o.o.D., Sofia, Bulgarien	94.90	0.5	-0.2
HAVI Logistics FSL, S.L., Madrid, Spanien	94.90	4.0	1.7
HAVI Logistics GmbH, Korneuburg, Österreich	94.90	5.0	1.1
HAVI Logistics GmbH, Oensingen, Schweiz	94.90	3.1	1.3
HAVI Logistics Kft., Budapest, Ungarn	94.90	0.8	0.6
HAVI Logistics Oy, Vanda, Finnland	94.90	1.1	0.7
HAVI Logistics s.r.l., Bomporto, Italien	94.90	1.7	1.6
HAVI Logistics SRL, Bukarest, Rumänien	94.90	1.0	0.5
HAVI Logistics s.r.o., Trnava, Slovakei	94.90	1.2	0.3
HAVI Logistics s.r.o., Kladno, Tschechische Republik	94.90	1.5	0.4
HAVI Logistics SIA, Riga, Lettland	94.90	0.4	0.4
HAVI Logistics sp.z o.o., Warschau, Polen	94.90	2.8	2.6
HAVI Logistics UAB, Vilnius, Litauen	94.90	0.2	0.1
HAVI Logistics Unipessoal Lda., Lissabon, Portugal	94.90	1.6	0.5
HAVI Logistics OÜ, Tallinn, Estland	94.90	0.3	0.2
HAVI Lojistik Tic. Ltd.Sti., Istanbul, Türkei [2]	94.90	0.1	0.1
Havilog AB, Tumba, Schweden	94.90	2.1	0.9
Havilog Transport AB, Tumba, Schweden	94.90	0.2	0.0
HAVI Service Hub sp.z o.o., Krakau, Polen	94.90	9.5	0.0
Uspot Ltd., Kiew, Ukraine	94.90	-1.3	0.4
HAVI Kazakhstan LLP, Almaty, Kasachstan	94.90	0.5	0.1
HAVI Logistics LLC, Tiflis, Georgien	94.90	0.1	0.0
HAVI Transport Services s.r.l.,Bomporto, Italien	94.90	0.6	0.5
HAVI Supply Chain SIA, Riga, Lettland	94.90	-0.5	-0.1

1 Unternehmen mit Ergebnisabführungsverträgen, Ergebnis nach Gewinnabführung/Verlustübernahme.

2 Eigenkapital nach Revalulerung.

202409090205

X. Assoziierte Unternehmen

	Anteil am Kapital	Eigen-kapital zum 31.12.2023	Ergebnis des Geschäfts-jahres 2023
	%	€ Mio	€ Mio
STI Freight Management GmbH, Duisburg	71,84	16,9	4,5
Mit den Tochterunternehmen			
STI (Deutschland) GmbH, Duisburg [1]	71,84	2,1	0,0
STI France S.A.R.L., Lisses, Frankreich	71,84	0,7	0,7
S.T.I. Glonet S.L., Madrid, Spanien	71,84	0,5	0,4
S.T.I. Hungary Kft., Gyal, Ungarn	71,84	0,1	0,1
S.T.I. Italia s.r.l., Bomporto, Italien	71,84	0,7	0,7
S.T.I. Polska sp.z.o.o., Warschau, Polen	71,84	0,2	0,2
STI Scandinavia AB, Tumba, Schweden	71,84	0,2	0,2
S.T.I. (U.K.) Limited, Hemel Hempstead, Großbritannien	71,84	1,2	1,2

[1] Unternehmen mit Ergebnisabführungsverträgen. Ergebnis nach Gewinnabführung/Verlustübernahme.

Aufgrund von Zustimmungsvorbehalten zu Gunsten des Mitgesellschafters der STI Freight Management GmbH wird § 296 HGB in Anspruch genommen und die STI Freight Management GmbH und ihre Tochtergesellschaften nach der Equity-Methode bilanziert.

Die Gesellschaft stellt für den kleinsten und größten Kreis von Unternehmen einen Konzernabschluss auf. Die Konzernobergesellschaft HAVI Group LP, Downers Grove, Illinois/USA, stellt als oberstes Mutterunternehmen einen Konzernabschluss auf, in den der Konzernabschluss der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, einbezogen wird. Dieser Konzernabschluss wird nicht offengelegt. Der Konzernabschluss der HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, wird im Bundesanzeiger offengelegt.

Duisburg, den 28. Juni 2024

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG
- vertreten durch die HAVI Management GmbH

Arnd Christochowitz

20240909000207

Konzernanlagenspiegel

2024090900208

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Entwicklung des Konzernanlagevermögens 2023

	Anschaffungskosten					
	01.01.2023	Kurs-differenzen	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31.12.2023
	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio
I. Immaterielle Vermögens-gegenstände						
1. Selbst geschaffene Software	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	80,1	-0,1	0,8	-1,8	1,9	80,9
3. Geleistete Anzahlungen	2,5	0,0	3,9	-0,1	-1,9	4,4
	82,7	-0,1	4,7	-1,9	0,0	85,4
II. Sachanlagen						
1. Grundstücke und Bauten	161,9	-3,7	4,9	-33,1	3,0	133,0
2. Technische Anlagen und Maschinen	0,0 135,5	-1,7	12,6	-20,4	1,8	0,0 127,8
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	0,0 29,2	-0,2	2,0	-4,2	0,2	0,0 27,0
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,0 5,1	0,0	7,7	0,0	-5,0	0,0 7,8
	331,7	-5,6	27,2	-57,7	0,0	295,6
III. Finanzanlagen						
1. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	7,3	0,0	3,2	-2,6	0,0	7,9
2. Sonstige Ausleihungen	0,4	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,3
	7,7	0,0	3,2	-2,7	0,0	8,2
	422,1	**-5,7**	**35,1**	**-62,3**	**0,0**	**389,2**

20240909090209

Aufgelaufene Abschreibungen						Restbuchwerte	
01.01.2023	Kurs-differenzen	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022
€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio
-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
-69,5	0,2	-5,5	1,5	0,0	-73,3	7,6	10,6
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,4	2,5
-69,6	0,2	-5,5	1,5	0,0	-73,4	12,0	13,1
-91,5	1,8	-2,8	17,6	0,0	-74,9	58,1	70,4
-102,6	1,1	-8,4	16,8	0,0	-93,1	34,7	32,9
-23,4	0,2	-1,5	3,2	0,0	-21,5	5,5	5,8
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,8	5,1
-217,5	3,1	-12,7	37,6	0,0	-189,5	106,1	114,2
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,9	7,3
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,4
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,2	7,7
-287,1	**3,3**	**-18,2**	**39,1**	**0,0**	**-262,9**	**126,3**	**135,0**

2024090900211

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Konzernkapitalflussrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

	2023	2022
	€ Mio	€ Mio
1. Periodenergebnis (Jahresüberschuss einschließlich auf nicht beherrschende Anteile entfallender Gewinn/Verlust)	**16,1**	**60,6**
2. Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	18,1	22,8
3. Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-3,0	59,6
4. Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	6,2	-205,1
5. Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	58,5	31,0
6. Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0,1	-9,5
7. Gewinn aus Abgängen aus dem Konsolidierungskreis	-0,9	
8. Zinsaufwendungen/Zinserträge	-1,4	2,6
9. Erhaltene Dividenden aus at-equity bewerteten Anteilen	2,7	3,1
10. Ertragsteueraufwand	5,0	3,4
11. Ertragsteuerzahlungen	-17,8	-4,1
12. Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	**83,6**	**-35,6**
13. Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	0,4	0,0
14. Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-4,8	-1,9
15. Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	2,6	19,7
16. Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-27,2	-19,0
17. Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	2,7	3,3
18. Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-3,3	-3,6
19. Einzahlungen aus Abgängen aus dem Konsolidierungskreis	8,9	29,6
20. Auszahlungen für den Erwerb von Deckungsvermögen	0,1	0,1
21. Erhaltene Zinsen	7,8	2,0
22. Cashflow aus der Investitionstätigkeit	**-12,8**	**30,2**
23. Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	2,4	0,1
24. Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten	-10,1	-40,9
25. Gezahlte Zinsen	-6,5	-4,6
26. Auszahlungen aus dem Bilanzgewinn an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-13,0	-67,5
27. Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter	0,0	0,0
28. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	**-27,2**	**-112,9**
29. Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	**43,6**	**-118,3**
30. Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	-1,1	102,6
31. Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	130,7	146,4
32. Finanzmittelfonds am Ende der Periode	**173,2**	**130,7**

2024090900212

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Konzerneigenkapitalspiegel 2022

	Eigenkapital des Mutterunternehmens						
	Kapitalanteile			Gewinnrücklagen	Differenzbetrag für das ggü. dem MU niedrigere Konzernergebnis soweit durch EK gedeckt	Eigenkapital-differenz aus Währungs-umrechnung	Summe
	Persönlich haftender Gesellschafter	Kommanditist	Summe				
	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio
Stand 01.01.2022	**0,1**	**9,9**	**10,0**	**0,3**	**0,0**	**-2,9**	**7,4**
Gutschrift auf Gesellschafterkonten im Fremdkapital	0,0	-5,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	-5,0
Einstellung in/Entnahme aus Rücklagen	-0,3	-62,2	-62,5	0,0	0,0	0,0	-62,5
Währungsumrechnung	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,3	-0,2
Konzernjahresüberschuss	0,3	67,2	67,5	-0,4	-6,1	0,0	67,1
Stand 31.12.2022 / 01.01.2023	**0,1**	**9,9**	**10,0**	**0,0**	**-6,1**	**-3,2**	**0,7**
Gutschrift auf Gesellschafterkonten im Fremdkapital	-0,1	-12,9	-13,0	0,0	0,0	0,0	-13,0
Einstellung in/Entnahme aus Rücklagen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Währungsumrechnung	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,5	3,5	2,0
Konzernjahresüberschuss	0,1	12,9	13,0	0,0	2,7	0,0	15,7
Stand 31.12.2023	**0,1**	**9,9**	**10,0**	**0,0**	**-4,9**	**0,3**	**5,4**

Konzernergebnisverwendungsrechnung:	
Konzernjahresüberschuss	16,0
Gutschrift auf Gesellschafterkonten im Fremdkapital	-13,0
Entnahme aus Rücklagen	0,0
Einstellung in den Posten »Nicht beherrschende Anteile«	-0,3
Verrechnung mit den Gewinnrücklagen	0,0
Ergebnis nach Verwendungsrechnung, das dem Mutterunternehmen zuzurechnen ist	2,7

2024090900213

Nicht beherrschende Anteile				
Nicht beherrschende Anteile vor Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung und Jahresergebnis	Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechung	Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne	Summe	Summe Konzern-eigen-kapital
€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio	€ Mio
3,9	-0,1	2,7	6,5	13,9
0,0	0,0	0,0	0,0	-5,0
0,0	0,0	0,0	0,0	-62,5
0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
0,0	0,0	-0,4	-0,4	66,7
3,9	-0,1	2,3	6,1	6,8
0,0	0,0	0,0	0,0	-13,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,2	0,0	0,2	2,2
0,0	0,0	0,3	0,3	16,0
3,9	0,1	2,6	6,6	12,0

20240909002215

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Group Management Report for the Financial Year 2023

(Translation – the German text is authoritative)

I. Bases of the Group

The Group headed by HAVI Europe Management GmbH & Co. KG includes the European companies in the Supply Chain division (hereinafter HAVI Supply Chain Group) and forms a Europe-wide network of service providers with its companies. Various modular supply chain services are offered in the form of a "one-stop shopping" concept. Consequently, beyond the physical movement of goods the spectrum of services also covers the combination of logistics-relevant services as well as the coordination of financial and information flows along the supply chain, including related IT services. Various digital supply chain analytical tools complete the services HAVI Supply chain provides. In the supply chain area, the company strives for a uniform market presence of the operative subdivisions under the brand name "HAVI".

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG is part of "The HAVI Group LP", which has its registered office in Chicago, Illinois/USA. "The HAVI Group LP" offers a comprehensive range of services within HAVI's global group structure with the three global business units Supply Chain, tms and Stanley, including best-in-class sourcing and supply chain capabilities, brand defining marketing and promotion services and innovative consumer products.

The services of the HAVI Supply Chain group are currently provided by 30 HAVI Supply Chain companies in 37 countries in Europe to, for example, restaurant chains and convenience stores.

HAVI Supply Chain is pursuing a strategy of achieving profitable, organic growth within the two divisions of "Food Service Logistics" and "Freight Management". Its emphasis here is on expanding its customer portfolio, cost efficiency and extending its service portfolio, especially in offering digital solutions.

As regards the customer portfolio, McDonald's remains the largest customer by far. By currently delivering to almost two thirds of the McDonald's restaurants, HAVI Supply Chain covers a significant part of the European market volume. Martin Brower, being a major competitor in the European market, currently supplies a little more than one third of the McDonald's restaurants.

In its business with other customers in the food service area, HAVI Supply Chain supplied a little less than 8,000 delivery points in 24 countries in the previous year.

20240909090216

Via HAVI Global Logistics GmbH, HAVI Europe Management GmbH & Co. KG indirectly holds 71.84% in the Europe-wide network of STI Freight Management. In its function as a "freight forwarding agent" in procurement logistics (inbound logistics), it acts as a premium service provider that coordinates pre-carriage for its customers in the area of foodstuff logistics. STI Freight Management more and more develops into a digital freight manager. HAVI Supply Chain performs the bulk of its pre-carriage through the STI Joint Venture.

Customer satisfaction is our primary goal in providing services to our customers. For this reason, our processes and the quality of our services are regularly evaluated by our customers. HAVI Supply Chain regularly scores over 95% ("outstanding") in the McDonald's audits.

Especially within the Supply Chain sector employee Health & Safety is paramount. HAVI evaluates its performance in this area regularly and develops action plans to continuously improve employee Health & Safety.

II. Economic Report

1. Underlying conditions in the industry and the economy as a whole

According to the European Commission's Winter Economic Forecast, the Gross Domestic Product in the Eurozone is projected to grow by 0.5% in 2023. This growth rate marks a significant deceleration from the previous year's value of 3.5%, which benefited from the recovery effects following the global coronavirus pandemic. In 2023, the economic expansion is notably subdued due to the repercussions of high inflation driven by energy prices and the associated monetary tightening through increased interest rates. The growth also slightly lags behind the prior forecast of 0.9% for 2023. The average inflation rate, while remaining significantly above the European Central Bank's medium-term target, is expected to decrease to 5.4%, down from the previous year's 8.4%. This decline primarily reflects the reduction in energy prices over the course of the year. Similarly, the broader EU economy is anticipated to grow by a modest 0.5% in 2023, also trailing behind the previous year's growth rate (previous year 3.5%).

The HAVI Supply Chain Group provides its services for the McDonald's system in both McDonald's reporting segments ("International Operating Markets" and "International Development License Markets"). Following a previous year impacted by the strategic withdrawal from the Russian market and the tail end of pandemic-related restrictions, McDonald's system-wide sales figures (encompassing both franchised and company-operated sales), rose by 10% compared to the prior year. This growth is consistent on a currency-neutral basis (known as 'constant currency'), amounting to a 10% increase as well.

20240909000217

2. Business Development

a) Earnings development

HAVI's 2023 financial performance was positive. The European McDonald' volumes were mostly well above 2022, but in many cases not exceeding budgets. Macro-economic challenges, especially inflation, impacted restaurant volume growth. HAVI's cost coverage model with McDonald's allowed for effective passing on of cost. In the business with other customers, the pruning of our SVC customer portfolio was a key focus for 2023. Contract negotiations led to HAVI being able to increase prices or part with loss-making customers. Despite the aforementioned inflationary pressure, a material margin uplift was achieved.

The results of HAVI Logistics BS GmbH as the central provider of IT Services within the group were impacted by increasing cost in Technology and fixed charges for the services. This will be addressed in 2024. Another challenge in 2023 was the sale of the Russia business and subsequent sale of our Belarus operation.

All in all, 2023 was a very challenging year, but the HAVI Supply Chain Group delivered pleasing results.

When the management report for the previous year was prepared, increased inflation had already been identified as a key challenge in many markets. Cost control and passing on remaining costs to customers in accordance with existing contracts were a core focus in 2023. A joint effort across the entire supply chain to resolve this with customers or to terminate contracts had already taken place in the first and second quarters of 2023. Tangible results were delivered, so that in the forecast report from last year it was assumed that sales and gross margin (according to US GAAP) would also increase in double digits in 2023 and that earnings after taxes would rise significantly above the level of 2022, but stay below the pre-crisis level 2019 (i.e. before Covid-19, Ukraine war, inflation). In the context of the overall economic development, the increase in volume of +6.2% in the McDonald's business is only slightly below this expectation. However, for customers outside of the McDonald's segment, the optimization of the customer portfolio only resulted in an overall volume increase of only +0.7%, meaning that total sales increased by 4%, but not by double digits. The gross margin also remained at the same level as the previous year (+0%). Earnings after taxes, however, in line with expectations, benefited from better cost management and a positive result from the sale of the Russian business at group level, so that – adjusted for the special effect of withdrawing two Global Sourcing companies – a better result than in 2022 was achieved, although the pre-crisis level of 2019 was not exceeded (2019: €17, 9 million).

The Group's external sales continued to rise slightly from €7,383.7 million to €7,709.7 million despite the overall economic development. The volume in the McDonald's business in particular

2024090900218

continued to recover, while business with other customers in the food service sector falls short of the previous year's volume due to portfolio optimization efforts.

At €769.0 million, the group's gross margin is only slightly above the previous year's level (previous year: €768.4 million); However, due to higher costs in 2023, in relation to sales its portion slightly decreased to 10.0% after 10.4% in the previous year. Of the gross profit achieved in 2023, 31.9% (previous year 36.6%) was attributable to business with customers outside the McDonald's system. The previous year's results were particularly affected by the fact that customers in Russia were assigned to business outside the McDonald's system following the sale by McDonald's in the second half of the year. Without this special effect, 30.6% of the gross profit in the previous year was attributable to business outside the McDonald's system.

At €22.9 million, the earnings before taxes are below the previous year's result of €66.1 million. However, the previous year included a one-off effect from the transfer of two global sourcing companies to another HAVI business unit. Here, the withdrawal gain at group level was €62.8 million. Without this special effect, the result before taxes in 2022 was only €3.3 million. In comparison to this, the significantly better result in 2023 reflects the above-mentioned focus on cost control, increased volumes in parts of the business and gains from the sales transactions for the Russian and Belarus businesses. As stated above, the persistent challenge for the markets is to manage cost and ensure residual cost increases are passed on to the customers as per the contracts. With an increased income tax burden of € 5.0 million (previous year € 3.4 million), the overall result after taxes is € 17.9 million (previous year € 62.7 million).

The HAVI Supply Chain Group is primarily steered by the Group's management using the following US GAAP based key figures, which differ slightly from those according to German GAAP (HGB) in respect of sales:

Scorecard / € Mio.	**2023**	**2022**	**Delta %**
Sales	7,676.7	7,352.5	4.4%%
Gross margin	736.0	737.1	-0.2%
Earnings before taxes	19.2	60.2	-68.2%

Next to financial KPIs the group also monitors non-financial KPIs. Those, however, are not relevant in steering the Group so far. They mainly relate to a Health& Safety of our employees, sustainability, innovation, and environmental protection as well as customer satisfaction.

2024090900219

b) Significant events during the financial year

In 2023, the following changes to the scope of consolidation occurred:

In April the shares of LLC Rulog, Moskau, Russland, HAVI Logistics Elabuga LLC, Elabuga, Republik Tartarstan and HAVI Uzlovaya LLC, Uslowaja, Russland have been sold to LLC Club Hotel, a holding company owned by the former Developmental Licensee Alexander Govor.

In December the shares of LLC HAVI Logistics (HAVI Logistics Belarus) were sold to "Quality Food" Limited Liability Company. The sale also occurred to the former McDonald's Developmental Licensee in this market.

The companies were deconsolidated accordingly.

Selling the Russian business impacts HAVI Europe's overall portfolio as this was a fast growing and sizable operation. Given the circumstances an orderly exit was the only possible solution.

As of the balance sheet date 31.12.2022, the book values of the assets of the Russian business total € 8.7 million, the current assets € 110.1 million and the provisions and liabilities € 133.2 million. The earnings before taxes totaled € 0.3 million in 2022. The Russian business contributed around 11.2% to consolidated sales in financial year 2022. Meanwhile, the share of group assets totaled approximately 11.9%. In April 2023, the sale of the three entities was underwritten with effect on the consolidated group as of April 4, 2023. The income from deconsolidation amounts to € 1.8 million, of which € 1.9 million is attributable to the current result of the 2023 financial year until deconsolidation. The Russian business contributed approximately 3.3% to consolidated sales by the time of deconsolidation in the 2023 financial year.

As of the balance sheet date 31.12.2022, the book values of the assets of the Belarus business total € 0.4 million, the current assets € 4.4 million and the provisions and liabilities € 4.5 million. The earnings before taxes totaled € 0.7 million in 2022. The Belarus business contributed around 0.4% to consolidated sales in financial year 2022. Meanwhile, the share of Group assets totaled approximately 0.5%. In December 2023, the sale of the entity was underwritten with effect on the consolidated group as of December 26, 2023. The loss from deconsolidation amounts to € -0.9 million, of which € -0.2 million is attributable to the current result of the 2023 financial year until deconsolidation. The Belarus business contributed approximately 0.3% to consolidated sales by the time of deconsolidation in the 2023 financial year.

Within the group Pomaris sp.z.o.o. was merged into HAVI Service Hub sp. Z o.o,, Sodul Beteiligungs GmbH into HAVI Global Logistics GmbH and KOKAL GmbH & Co. KG into HAVI Logistics GmbH (Germany) as of January 1, 2023. On group level, this did not result in any effects on earnings or the balance sheet.

20240909002220

To support the new group structure and growth through the standardization of systems and processes, the "Control Tower" has been established in 2019, in which the financial processes have initially been centralized. Since 2021 the scope was extended to include processes regarding material planning, purchasing and data management as well as BI reporting within the "Control Tower". In 2023 , the "Control Tower" was focused on knowledge transfer for Restaurant Order Planning (ROP) processes as a new service in its portfolio. The transition of ROP was finalized for 9 European markets. This process will be continued in 2024. The "Control Tower" continued its process standardization and automatization of the "purchase-to-pay" (P2P) process which showed its first results in 2023. A continuous improvement team was created to drive this further. The "Control Tower" also launched robotic process automatization mainly in the area of master data management. The year 2023 also was successful from general management perspective. The "Control Tower" was certificated as a "Great Place to Work" and the attrition rate dropped below 10%, which was significantly below market level.

Inflation was not a new challenge in 2023 but did lead to cost pressure. The HAVI Supply Chain Group could effectively pass this cost onto its customer base, but volume impacts at customer level impact the profitability which is mostly linked to volumes shipped to restaurants.

The Gaza conflict resulted in consumer boycotts in multiple countries. For Europe we noticed a drop in volumes in Turkey which has gradually normalized in Q1 of 2024.

3. Results of operations

The Group's external sales amount to € 7,709.7 million and increased by 4.0% compared to the previous year (€ 7,383.7 5 million). The gross margin of € 769.0 million could be maintained at the level of the previous year (previous year: € 768.4 million) in the light of volume increases and inflation-related increases in the cost basis,.

Selling and general administrative expenses decreased slightly to € 735.5 million (previous year: € 753.3 million). This is mainly due to lower operating costs in the areas of inventory, subcontractor, and fuel costs. Also rental costs decrease slightly. Administrative costs decrease mainly due to lower personnel and subcontractor costs. In relation to sales, selling and general administrative expenses fell slightly to 9.5% (previous year 10.2%).

The earnings before taxes amount to € 22.9 million (previous year: € 66.1 million). The previous year includes the gain from the transfer of two global sourcing companies in the amount of € 62.8 million. Adjusted for this special effect, earnings before taxes in the previous year were only €3.3 million. The increase in earnings for 2023 mainly reflects the successful cushioning of higher costs due to inflationary pressure, increased volumes in some markets and gains from disposals from the Russian business. Earnings after taxes decreased from € 62.7 million to € 17.9 million.

20240909002221

With interest rates rising, the financial result rose above the previous year level at € 1.3 million (previous year: € -2.6 million) and is primarily due to higher interest income, which more than compensates for the increased interest costs.

Taxes on income of € 5.0 million are again well above the previous year (previous year: € 3.4 million), while other taxes of € 1.9 million (previous year: € 2.1million) fall slightly below the previous year's level. Overall, the consolidated earnings after taxes including the special effects explained above decreases from € 60.6 million to € 16.0 million for the year 2023.

4. Financial position

a) Assessment of the Group's financial position and liquidity

The Group's equity ratio is with 1.2% above previous year's level (0.6%). Due to lower liabilities to banks, bank liabilities exceeded equity by a factor of 1.5 on the reporting date (previous year 6.6). This mainly relates to liabilities from the cash pool, which are reduced from € 25.2 million to € 15.4 million. The optimization of the customer portfolio also has an impact here. Due to the improvement in working capital, the companies in the supply chain group made less use of the cash pool to service their liquidity requirements as of the reporting date in 2023.

Long-term loans no longer exist as of the reporting date in 2023 (previous year: €17.9 million). The main reasons for the decrease are the deconsolidation of the Russian companies in 2023 and the repayment of a loan from HAVI Logistics B.V..

The HAVI Supply Chain Group pursues a financing policy of renting property, leasing expansions of the vehicle fleet and funding other assets from its own funds. Only in exceptional cases, larger assets such as trucks or property are purchased. They will then be financed primarily by own funds and only in exceptional cases by taking up debt capital.

The HAVI Supply Chain Group is primarily financed through internal sources. The cash pool represents the first source of financing. In addition, the objective is to raise any additional funding in the local subsidiaries, as the subsidiaries are normally active in closed markets. Since revenues to repay debt capital are generated in local currency, funds are preferably raised in local currency. Exceptions are accepted only when financing is not available in the local currency at desired terms.

Most subsidiaries are able to fund daily transactions with negative working capital/positive liquidity.

As of the balance sheet date, unused credit lines totaling € 32.1 million (previous year € 40.4 million) are available to the Group.

20240909002222

b) Investments

In 2023 € 31.9 million (previous year € 18.7 million) were invested in intangible assets and tangible assets.

A large portion of investments, amounting to € 12.6 million, related to technical equipment and machinery. Investments were mainly made in the vehicle fleet and in other technical equipment and machinery.

In addition, € 12.6 million was invested in land and buildings as well as assets under construction, which primarily relate to the new buildings, extensions and renovations of distribution centers in Italy, Spain, Portugal and Germany.

€ 4.7 million was invested in intangible assets, with the largest investment relating to the Warehouse Management System (WMS) and HAVI Connect.

5. Net assets

The Group's total assets decreased by € 129.5 million (-11.2%) from € 1,153.5 million to € 1,024.0 million.

This is mainly due to the decrease in inventory by €84.6 million, trade receivables by €27.1 million and fixed assets by €8.7 million compared to the previous year. In addition to fluctuations in receivables at balance sheet date, the decline in these items is essentially due to the deconsolidation of the Russian and Belarusian group companies. The decline in other assets amounts to € 32.8 million and essentially results from lower VAT receivables at balance sheet date (thereof 18.3 million for Rulog LLC, Russia) as well as lower receivables from suppliers with debit balances.

Prepaid expenses decrease by € 10.1 million as the previous year included higher prepayments for fuel, materials and energy at Rulog LLC (HAVI Russia).

Other assets include around € 17.8 million in other receivables, € 9.1 million in VAT receivables at the balance sheet date, € 4.5 million in receivables from supplier with debit balances and € 2.4 million in unrealized currency gains from forward exchange contracts.

As of the balance sheet date, cash of € 173.2 million (previous year € 130.7 million) was available to the Group.

Equity increased to € 12.0 million (previous year € 6.8 million). This is mainly due differences from currency translation of € 2.2 million and the fact that the consolidated result exceeds the transfer to the shareholder accounts by € 3.0 million.

20240909000223

Other liabilities decreased by €134.7 million. This is essentially due to the deconsolidation of the Russian companies as well as fluctuations on the balance sheet date. Trade payables therefore decrease by €30.2 million, customer prepayments decrease by €60.9 million and provisions for outstanding invoices decrease by €32.0 million. Liabilities to banks decrease by €26.2 million from €44.6 million to €18.4 million. The deconsolidation of the sold companies also had an impact here. The liabilities to affiliated and associated companies had a counteracting effect and increased by €15.8 million. The bonus provisions also increased by €6.2 million.

Other liabilities include € 32.4 million in VAT liabilities as of the balance sheet date, € 6.3 million liabilities from social security contributions, € 3.3 million in liabilities from salary tax and € 1.5 million from debtor's credit balances.

Overall, the management was very satisfied with the development of the net assets, financial position and results of operations compared to expectations in 2023.

20240909002224

III. Forecast and opportunities report

The EU Commission's Winter Report, published in February 2024, anticipates that the European economy will grow by 0.8% in 2024 across the 20 countries of the expanded Eurozone, with inflation at 2.7%. This expected growth rate is lower than the previous year's forecast (1.5%) and the Autumn 2023 forecast (1.2%). The economic strength of the entire EU is projected to grow by 0.9% in 2024. These forecasts reflect the tense economic environment at the start of 2024, characterized by continued high inflation, associated monetary tightening through interest rate increases, and lower household purchasing power. New risks are also arising from trade disruptions due to tensions in the Red Sea. However, inflation is expected to continue to decline over the course of the year, largely due to falling energy prices. Thus, a further recovery is already expected for 2025 (EU economic growth 1.7%, inflation 2.5%).

The OECD, in its February 2024 forecast, also expects that the Eurozone's economic growth will be modest in 2024 (0.6%). In particular, the OECD has reduced its growth forecast for Germany by 0.3% to 0.3%. This aligns with other forecasts from March 2024, such as those from the German government or various economic institutes, which have published growth forecasts for Germany ranging between -0.5% and +0.3%.

The above listed challenges are real, but lessons learned in prior years will allow HAVI to manage the inflation and avoid a material impact in the earnings. The customer portfolio has proven to be able to weather low economic growth or even contractions well. As such, we're confidently looking forward to 2024 and beyond.

Market and geopolitical risks continue to be monitored on an ongoing basis as further described in the Risk Report section below.

Overall, we expect sales and gross margin (according to US GAAP) to increase by single-digit numbers again in 2024 while net income will fall slightly short of 2023 levels (special effect from sale of the Russian business) and remain lower than the pre-crises level of 2019 (i.e. before Covid, Ukraine war, inflation).

HAVI continues to invest new capacity and digital capabilities. Warehouse automation and further development of our HAVI Data Platform will help drive internal efficiencies and generate value for our customers. "HAVI Connect" is already deployed at thousands of customer sites and increasingly offers customers the ability to provide analysis and insights based on the data in their organization. In addition, there continues to be a high focus on IT Security. Through further commercialization of digital products especially within the Supply Chain segment we stay an important partner for all of our customers and are able to reach new sales capabilities.

To stay competitive and to reach a scalable business model we will continue our efforts with the "Control Tower" project. Centralizing additional activities will create a more robust organization

20240900225

where we can drive process standardization and achieve further efficiencies. At the beginning of March 2024, the HAVI Supply Chain Group has continued these centralization efforts in the area of Information Technology with the opening of the new HAVI Supply Chain “TechHUB” Portugal in Lisbon

20240909002226

IV. Risk report

Internal control and risk management system

The management entrusted with conducting the business, is supported by a comprehensive controlling system in both operational and strategic aspects. All companies are integrated in a uniform planning and budgeting process. Thanks to a comprehensive reporting system, the management at all levels in the Company is informed in detail about quantitative and qualitative developments. This ensures that possible undesirable developments are recognized at an early stage and appropriate measures can be taken promptly.

The further development of the existing risk management system by the HAVI Supply Chain group currently focuses on harmonizing and increasing the transparency of the internal guidelines and regulations as well as on improving the methods to ensure compliance with internal and external regulations. We break down the relevant topics here as follows:

- The "HAVI Global Policies Manual"
- An established system of "Internal controls"
- The internal auditing system/internal audits
- An active management of compliance topics, particularly with respect to the established Compliance Committee and our Speak Up Whistleblower Hotline

HAVI Global Policies Manual

The requirements set out in the "HAVI Global Policies Manual" as well as in the "Policy Manual on Finance, Treasury, Tax and Charitable Contributions" which is published separately since autumn 2022 (replaces the corresponding chapters of the "HAVI Global Policies Manual") provide the foundation for creating a framework of internal regulations and guidelines. The previously existing instructions were examined systematically and integrated into the conceptual framework where required.

The "HAVI Global Policies Manual" and the "Policy Manual on Finance, Treasury, Tax and Charitable Contributions" represent the binding scope of guidelines for the HAVI Supply Chain group within the company.

Internal controls

The system of internal controls is designed to avert harm from the Company from negligence or purpose. It further provides approaches for improvement especially of those processes, which have become more important through the rapid growth in the previous years.

20240909002227

The system of internal controls implemented in the past was reviewed and revised to align the implementation of internal controls more closely with the operational accounting processes. In a first step, the financial processes centralized in the "Control Tower" were supported by a robust internal control system and tests for control implementation were introduced. To introduce these controls end-to-end, work has started on rolling out these controls in the local country organizations. This process has been completed for all markets except Ukraine and Georgia already.

Internal audit

The group-wide Internal audit function is set up on the level of „The HAVI Group LP" and is aimed to be a central contact for all questions in the area of governance for the entire HAVI group. It is aligned to the relevant professional standards and follows a risk-oriented audit approach. The work of Group Internal Audit focuses on accounting-relevant transactions and processes, as well as critical and risky corporate processes. The nature and scope of the audit procedures and results, including improvement measures to be taken, are documented in an internal audit report. Deficiencies detected and improvement measures to be taken are communicated to the responsible local team and management as part of this internal audit report and implementation is monitored by the internal audit department.

Compliance Organization

Goal of the compliance organization is the to foster and ensure lasting compliant behavior within the company

This compliance committee acts as a steering, reporting and intervention committee that ensures that compliance standards are developed, applied and communicated uniformly.

Awareness: By developing and implementing meaningful and appropriate communication and training measures to strengthen compliance awareness, employees and managers learn the principles of the value-based culture of integrity. In this way, they can internalize the awareness of the ethical principles to consistently implement them in their daily actions. This ensures that employees behave in a legally compliant manner and that the corporate culture is positively influenced.

In 2023, a total of 200 managers and employees were familiarized with the HAVI values, in particular the value of doing the right thing, in face-to-face events, training courses and workshops. They were pointed to the cornerstones of the HAVI compliance system, namely the guidelines and the speak-up system. In-person compliance training was newly introduced for employees in Germany as part of the introductory day organized by the human resources department. Since this year, new managing directors within the organization have also received an introduction to compliance rules directly from the compliance department.

20240909000228

Prevent: With the help of internal regulations and guidelines, a system is created that prevents compliance violations. Reference should be made in particular to the Code of Ethical Business Conduct, which regulates the ethical principles for decisions and behavior at HAVI. In addition, further guidelines are created as required and taking into account changing legal and actual conditions. These are published on the intranet in a dedicated area.

One focus in 2023 was the project to implement the Supply Chain Act in German companies. From 2024, companies will have to monitor compliance with human and environmental risks in their own business areas and in their supply chain.

Detect: An important pillar in the compliance program is the reporting channel for anonymous tips, which was renamed "Speak-Up Hotline" at the beginning of 2023. Whistleblowers can reach the Speak-Up hotline via a web application, by telephone or email and can communicate directly and confidentially with those responsible for compliance. Through broad digital and analogue communication, employees were once again made aware of the possible uses and contact points for complaints, which can also be submitted anonymously.

In addition, a group-wide legal & compliance risk assessment was carried out for the first time in 2023. Over 150 employees were asked to assess the existence and control of selected risks in a questionnaire. Once evaluated, the results will form the basis for developing appropriate measures to minimize risks.

React: The adequate and timely reaction to compliance violations is paramount Case handling processes have been further improved, including training for staff responsible for investigating reported cases. Issues are investigated in an independent and confidential manner, if necessary with the support of external lawyers and auditing firms. Based on the results, further measures are initiated and/or processes are optimized.

Risks for the Group

Below we list the risks for the Group in descending order of importance.

Risk Category	Probability of occurrence	Risk impact	Risk importance
Market risks	medium	medium	medium
Compliance/cyber risks	low	medium	medium
Tax risks	low	medium	low
HR Risks	medium	low	low
Risks from the application of financial instruments	low	low	low
Default risks	low	medium	low
Environmental risks	low	low	low

20240909002229

Market risks and opportunities

A large proportion of the Group's sales are generated from the McDonald's system. This means that the Group's financial success depends to a large extent on the economic success of McDonald's. The Corona crisis has shown that McDonald's has a strong position in the quick-service restaurant segment and has been less affected than many of its competitors. This also has a positive impact on HAVI. The absence of formal written agreements with McDonald's and the franchisees did not reveal any problem in most cases, also in the course of the crisis. The capability of HAVI to create cost savings and bring innovative solutions for the McDonald's system is a main factor in the strong relationship between the two.

One of the main risks is a volume slowdown as a result of our customers increasing prices leading to more selective purchases by the end-customer in the restaurants. As HAVI's profits are based on volumes this has management's full attention. The cost coverage model with especially McDonald's allows HAVI to pass most of the inflation risk on to the customer. Most of our customer base is expected to be less impacted from a potential economic slowdown than for instance the high-end food segments. Still, our credit risk monitoring process has been strengthened with a full risk review of material customers (Critical customer review process), enhanced reporting on credit ratings and increased focus on accounts receivables overdue positions. A review of the SVC portfolio was started in 2023 where HAVI is ensuring that risk and reward are in all cases balanced.

Geopolitical risks are a factor to consider. With the sale of the Russian business, a key focus area has been addressed. The smaller scale operation in Ukraine is monitored continuously. In addition, HAVI remains vigilant when it comes to geopolitical movements in its relevant markets.

A significant increase in IT security spending with a strong focus on the end-user risk is a cornerstone to our risk management thinking. The IT security roadmap and actions are aligned with McDonalds given our close partnership model. Our proven ability to operate the contingency plans is reassuring and will continue to be tested regularly in the future.

In the strategic customer business in the segments of restaurant chains and convenience stores, the Group's financial success principally also depends on the financial success of our customers as well as on the successful implementation of our expansion strategies and the ability to achieve the upselling of digital products. Solid risk management both before taking on a new customer and during operations is crucial. The limited effects of insolvencies shows HAVI's expertise in managing these risks. HAVI believes that its proven financial stability and reliability will create new perspectives for further growth.

Compliance risks

The group counters risks from non-compliant behavior with a strong compliance organization and compliance culture. Violations of rules are prevented by creating awareness of compliant behavior

20240909000230

and clear internal guidelines. A reporting system, which can also be used anonymously, helps to identify any violations and to react to them promptly and appropriately to reduce economic risks from possible violations to an acceptable level.

To provide services, information and telecommunications technologies (transmission systems, switching nodes, etc.) are used as part of the business processes, which are strongly networked with the Internet and whose availability can be jeopardized by threats from the Internet. For example, DDoS attacks (DDoS = Distributed Denial of Service) could lead to an overload of technical systems or server failures.

The company strives to further develop the security of the IT infrastructure. This includes the establishment of defensive measures for cyber risks, including the efficient detection and treatment of any attacks. Various measures have been established to maintain business continuity.

In addition, the risk assessment carried out in 2023 will serve to assess risks even better in the future and to establish remedial measures.

Tax risks

Due to the dynamic development of tax law and practice, the Group companies are necessarily exposed to risks. Our companies cooperate closely with local advisors, the central tax department and international consultants to identify risks at an early stage and take appropriate action. Appropriate provisions have been accounted for identified tax risks.

HR risks

Given the shortage of skilled workers, it is difficult for the group companies to fill key positions with suitable personnel in a short period of time. The countermeasure is to ensure strong employee loyalty and employee identification with the company. This is to be achieved through the corporate culture established and practiced throughout the entire group of companies. Through a systematic approach in the areas of employee recruitment and development as well as social compliance, human resources risks are limited and opportunities are exploited.

Insurance cover

The Company's assessment is that financial risks arising from potential losses are covered as far as possible by insurance cover or are reduced to an acceptable extent.

Risk report on the application of financial instruments

It is the Group's general policy to transfer risks from procurement price changes to the customer. Therefore, at the request of the relevant McDonald's organizations, several companies in the Group concluded hedging transactions with respect to foreign currencies and diesel prices. As, in the case of currency risks, these transactions are based on purchase commitments from

202409090231

customers for the products hedged in this way and, in the case of the diesel price, any differences are paid through the distribution margin, this procedure does not result in any risks to the Group. Moreover, forward exchange transactions are concluded to a small extent in order to hedge own currency risks in the field of selling and administrative expenses.

Credit default risks

In respect of operational risks, we have taken safeguarding measures appropriate to the Group's size which are regularly adjusted to our development. These include measures to avoid operational interruptions at plants and detailed plans ensuring the continuance of business activities in the event of an emergency. The same applies to emergency procedures in the event of an IT failure. Building on the experience of the financial year 2022, we have once again strengthened both preventive measures and business continuity plans.

Business failure risks

In respect of operational risks, we have taken safeguarding measures appropriate to the Group's size which are regularly adjusted to our development. These include measures to avoid operational interruptions at plants and detailed plans ensuring the continuance of business activities in the event of an emergency. The same applies to emergency procedures in the event of an IT failure.

Special events beyond our control - such as acts of war in Ukraine, the Middle East, and network failures - have severely impacted business processes. However, the company's functionality and resilience have always been demonstrated despite adverse circumstances and, not least, because of the above-mentioned measures. The business operations, its processes and the organization were always adapted to the current circumstances and conditions at short notice, so that business processes were never endangered.

Environmental risks and opportunities

The Group's environmental standards aim to exceed the statutory requirements. Future developments in legislation will be monitored and analyzed in order to define suitable measures at an early stage. This currently concerns the implementation of the future applicable guidelines on the Corporate Sustainability Reporting Directive & EU taxonomy reporting. Overall, we manage environmental risks by means of quality assurance measures. Due to the focus placed on environmental issues, the Group also systematically exploits the economic opportunities emerging from its environmental activities, both in respect of the cost situation or by differentiating the Company from its competitors.

2024090900232

Overall risk assessment

The assessment of the overall risk situation is the result of a consolidated consideration of all material individual risks. HAVI has shown strong resilience and ability to minimize financial impacts through the many challenges of the past years.

Given the magnitude of the challenges, the negative impacts are assessed as manageable. The experience gained so far has confirmed that HAVI is well positioned, has shown itself to be extremely resilient and will remain on the path of growth. Management therefore does not currently see any risks that could jeopardize the Group's continued existence.

Duisburg, June 28, 2024

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG
- represented by HAVI Management GmbH

sgd. Arnd Christochowitz

20240900233

Consolidated Financial Statements for the fiscal year from January 1, through December 31, 2023
(Translation - the German text is authoritative)

202409090234

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Consolidated Balance Sheet as of December 31, 2023

Assets

	12/31/2023	12/31/2022
	€ million	€ million
A. Fixed assets		
I. Intangible assets		
1. Purchased concessions, industrial property rights and similar rights and assets, and licenses in such rights and assets	7,6	10,6
2. Prepayments	4,4	2,5
	12,0	13,1
II. Property, plant and equipment		
1. Land and buildings	58,1	70,4
2. Technical equipment and machinery	34,7	32,9
3. Other equipment, operating and office equipment	5,5	5,8
4. Prepayments and assets under construction	7,8	5,1
	106,1	114,2
III. Financial assets		
1. Investments in associated companies	7,9	7,3
2. Other loans	0,3	0,4
	8,2	7,7
	126,3	**135,0**
B. Current assets		
I. Inventories		
1. Raw materials and supplies	4,8	4,2
2. Merchandise	328,3	412,9
3. Prepayments	0,8	3,1
	333,9	420,2
II. Receivables and other assets		
1. Trade receivables	310,4	337,5
2. Receivables from affiliated companies	7,5	9,6
3. Receivables from associated companies	1,5	0,7
4. Receivables from other long-term investees and investors	0,2	0,1
5. Other assets	42,4	75,2
	362,0	423,1
III. Cash on hand, bank balances and checks	173,2	130,7
	869,1	**974,0**
C. Prepaid expenses and deferred charges	**12,7**	**22,8**
D. Deferred tax assets	**15,9**	**21,7**
	1.024,0	**1.153,5**

2024090900235

Equity and Liabilities

		12/31/2023	12/31/2022
		€ million	€ million
A.	**Equity**		
	I. Capital shares		
	General partner	0,1	0,1
	Limited partners	9,9	9,9
	II. Revenue reserves		
	Other revenue reserves	0,0	0
	Difference for the lower group result		
	III. compared to the parent company	-4,9	-6,1
	IV. Equity difference from foreign currency translation	0,3	-3,2
	V. Non-controlling interests	6,6	6,1
		12,0	**6,8**
B.	**Provisions**		
	1. Provisions for pensions	2,9	3,6
	2. Tax provisions	5,1	7,4
	3. Other provisions	221,4	303,1
		229,4	**314,1**
C.	**Liabilities**		
	1. Liabilities to banks	18,4	44,6
	2. Trade payables	613,6	643,8
	3. Payables to affiliated companies	88,4	69,8
	4. Payables to associated companies	13,5	16,3
	5. Payables to other long-term investees and investors	0,0	0,2
	6. Other liabilities	43,6	47
	(of which taxes: € 27.7 million; prior year: € 28.5 million)		
	(of which social security payables: € 4.9 million; prior year: € 5.1 million)		
		777,5	**821,7**
D.	**Deferred income**	**2,2**	**3,5**
E.	**Deferred tax liabilities**	**2,9**	**7,4**
		1024,0	**1.153,5**

20240909000237

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Consolidated Income Statement for the Period from January 1 through December 31, 2023

	2023	2022
	€ million	€ million
1. Sales revenue	7.709,7	7.383,7
2. Cost of sales	-6.940,7	-6.615,3
3. Gross profit on sales	**769,0**	**768,4**
4. Selling expenses	-533,9	-544,4
5. General administrative expenses	-201,6	-208,9
6. Other operating income	26,6	92,7
7. Other operating expenses	-41,8	-42,5
8. Income from investments in associated companies	3,3	3,4
9. Other interest and similar income	7,8	2,0
10. Interest and similar expenses	-6,5	-4,6
11. Taxes on income	-5,0	-3,4
12. Profit or loss after taxes	**17,9**	**62,7**
13. Other taxes	-1,9	-2,1
14. Consolidated net income for the year	**16,0**	**60,6**
15. Profit/loss attributable to non-controlling interests	-0,3	0,4
16. Consolidated profit attributable to the parent company	**15,7**	**61,0**

2024090900239

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Notes to the Consolidated Financial Statements 2023

With effect from October 10, 2016, HAVI EUROPE Management GmbH & Co. KG was established first by its general partner, HAVI Management GmbH, Duisburg, and the limited partner HAVI Europe Holding LLC, Downers Grove, Illinois/USA. In doing so, HAVI Europe Holding LLC contributed 94.9% of its shares in HAVI Global Logistics GmbH, Duisburg. As of November 3, 2016, HAVI Global Solutions LLC, Downers Grove, Illinois/USA, became a further limited partner of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG by contributing its shares in HAVI Global Solutions Europe GmbH, Duisburg.

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG has its registered office in Duisburg and is registered in the Commercial Register of the Duisburg Local Court (HR A Reg. No. 12069).

I. Consolidated group

In addition to the parent company HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, the consolidated financial statements include all of the subsidiaries over which HAVI Europe Management GmbH & Co. KG exercises a direct or indirect controlling influence. In addition to the parent company, the consolidated group incorporates four domestic and 30 foreign companies as of the balance sheet date.

With voting shares of up to 50%, the companies included in the consolidated financial statements have a decisive influence on the business and financial policies of a total of ten investment companies, whose interests are disclosed as shares in associated companies pursuant to Section 311 (1) HGB [Handelsgesetzbuch - German Commercial Code].

Via HAVI Global Logistics GmbH, HAVI Europe Management GmbH & Co. KG indirectly holds 71.84% of the shares in STI Freight Management GmbH, Duisburg. Due to reservations of consent in favor of the co-shareholder, Section 296 HGB is exercised and STI Freight Management GmbH and its subsidiaries have been incorporated under the equity method based on the consolidated financial statements of STI Freight Management GmbH.

In April, the shares in LLC Rulog, Moscow, Russia, HAVI Logistics Elabuga LLC, Elabuga, Republic of Tartarstan and HAVI Uzlovaya LLC, Uslovaya, Russia were sold to LLC Club Hotel, holding company of the former developmental licensee Alexander Govor.

The sale of LLC HAVI Logistics (HAVI Logistics Belarus) followed in December 2023. The sale was made to “Quality Food” Limited Liability Company, and therefore also to the previous McDonald’s Developmental Licensee in this market.

The deconsolidation of the companies took place accordingly.

202409090240

As of the balance sheet date 31.12.2022, the book values of the assets of the Russian business total € 8.7 million, the current assets € 111.1 million and the provisions and liabilities € million 133.2. The earnings before taxes totaled € 0.3 million in 2022. The Russian business contributed around 11.2% to consolidated sales in financial year 2022. Meanwhile, the share of Group assets totals approximately 11.9%. In April 2023, the sale of the three entities was underwritten with effect on the consolidated group as of April 4, 2023. The income from deconsolidation amounts to € 3.1 million, of which € 1.9 million is attributable to the current result of the 2023 financial year until deconsolidation. The Russian business contributed approximately 3.3 percent to consolidated sales by the time of deconsolidation in the 2023 financial year.

As of the balance sheet date 31.12.2022, the book values of the assets of the Belarussian business total € 0.4 million, the current assets € 4.4 million and the provisions and liabilities € million 4.5. The earnings before taxes totaled € 0.7 million in 2022. The Belarussian business contributed around 0.4% to consolidated sales in financial year 2022. Meanwhile, the share of Group assets totals approximately 0.5%. In December 2023, the sale of the three entities was underwritten with effect on the consolidated group as of December 26, 2023. The loss from deconsolidation amounts to € -0.9 million, of which € -0.2 million is attributable to the current result of the 2023 financial year until deconsolidation. The Belarussian business contributed approximately .3 percent to consolidated sales by the time of deconsolidation in the 2023 financial year.

Within the group, Pomaris sp.z.o.o. merged into HAVI Service Hub sp. z o.o, KOKAL GmbH & Co. KG merged into HAVI Logistics GmbH (Germany) and Sodul Beteiligungs GmbH merged into HAVI Global Logistics GmbH with effect of January 1, 2023. This did not result in any earnings or balance sheet effects.

HAVI Logistics GmbH, Duisburg, HAVI Logistics Business Services GmbH, Duisburg, HAVI Global Logistics GmbH, Duisburg and Alpha Holding GmbH, Duisburg, are included in the consolidated financial statements of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG and are subject to the exemption provisions set forth in Section 264 (3) HGB. HAVI Europe Management GmbH & Co. KG makes use of the exemption provision of Section 264b HGB.

II. Consolidation principles

The consolidated financial statements were prepared as at December 31, 2023 (the parent company's balance sheet date). The subsidiaries' balance sheet date is also December 31, 2023.

The classification requirements and the accounting and valuation principles of the HGB were observed in the preparation of the consolidated financial statements and for the subsidiaries' annual financial statements.

The financial statements included in the consolidated financial statements are prepared in accordance with uniform accounting and valuation methods.

202409090241

The assets, liabilities and the prepaid and deferred items as well as income and expenses of the companies included in the consolidated financial statements were transferred into the consolidated financial statements with the figures disclosed in the corresponding single-entity financial statements following the necessary adjustments.

For reasons of transparency, the consolidated financial statements are prepared in millions of euros (€ million).

The two subgroups HAVI Global Logistics GmbH and HAVI Global Solutions Europe GmbH were combined under HAVI Europe Management GmbH & Co. KG as the new European parent company in 2016.

At the date of initial consolidation (October 31, 2016), capital consolidation was conducted in accordance with the book value method on the basis of the consolidation process already carried out in the past at HAVI Global Logistics GmbH or, respectively, HAVI Global Solutions Europe GmbH. The revaluation method was not applied as the economic substance has not changed during the above-mentioned incorporation transaction under the uniform management of the US parent company. Therefore, the reference dates for the capital consolidation of the parent-subsidiary relationships which existed at HAVI Global Logistics GmbH and HAVI Global Solutions Europe GmbH already before the establishment of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG continue to exist without change.

As of January 1, 2022, the group structure was changed in the way that the previously included global sourcing companies HAVI Global Solutions Europe GmbH and HAVI Global Solutions Europe Limited were transferred to the Global Sourcing division and thus integrated into HAVI's global group structure. Since then, the group only includes companies that are active in the logistics and supply chain sectors. The deconsolidation of both companies took place accordingly.

In April, the shares in LLC Rulog, Moscow, Russia, HAVI Logistics Elabuga LLC, Elabuga, Republic of Tartarstan and HAVI Uzlovaya LLC, Uslovaya, Russia were sold to LLC Club Hotel, holding company of the former developmental licensee Alexander Govor.

The sale of LLC HAVI Logistics (HAVI Logistics Belarus) followed in December 2023. The sale was made to "Quality Food" Limited Liability Company, and therefore also to the previous McDonald's Developmental Licensee in this market.

The deconsolidation of the companies took place accordingly.

Within the group, Pomaris sp.z.o.o. merged into HAVI Service Hub sp. z o.o, KOKAL GmbH & Co. KG merged into HAVI Logistics GmbH (Germany) and Sodul Beteiligungs GmbH merged into HAVI Global Logistics GmbH with effect of January 1, 2023. This did not result in any earnings or balance sheet effects.

2024090900242

For shares in the assets and profits of the subsidiaries included in the consolidated financial statements not belonging to the parent company or the other companies incorporated into the consolidated financial statements, an adjustment item for minority interests is disclosed separately within equity pursuant to Section 307 (1) HGB.

The goodwill that arose at HAVI Global Logistics GmbH in financial year 2010 and that relates to STI Freight Management GmbH was amortized on a straight-line basis over an anticipated useful life of ten years.

The difference between the book value and the proportionate equity of STI Freight Management GmbH relates to goodwill and amounts to € 2.1 million as of the date of first incorporation as an associated company and to € 0.0 million as of December 31, 2023 (prior year: € 0.0 million).

The useful operating lives are based on an assessment of the inflow of revenue over a period of time based on the identified components of goodwill. In particular, these represent customer bases as well as the expertise (employees, processes) which have been acquired in the process of acquiring the operations. The earnings potential of these components is likely to be exhausted over a period of ten years.

Sales, expenses and income as well as loans, receivables and liabilities between the companies included in the consolidated financial statements were eliminated.

The intercompany results included in fixed assets were eliminated and recognized in profit or loss as part of the consolidation process. Otherwise, the Company opted not to eliminate intercompany results pursuant to Section 304 (2) HGB due to their minor importance for the Group's net assets, financial position and results of operations.

III. Accounting and valuation principles, currency translation

Internally developed software is capitalized at production costs (development costs) provided that, as of the balance sheet date, there is at least a high likelihood that an individually realizable asset will actually be created. Production costs comprise all costs directly attributable to the production process and necessary amounts of production-related overhead costs. These include production-related write-downs and proportionate administrative costs. Internally developed software is written down according to schedule using the straight-line method over the probable useful life of five to ten years.

Property, plant and equipment as well as ***intangible assets*** acquired for a consideration are carried at acquisition or production costs, reduced by scheduled use-related depreciation and amortization. Internally generated assets are carried at capitalizable production costs. Production costs comprise all costs directly attributable to the production process and necessary amounts of production-related overhead costs. These include production-related write-downs and proportionate administrative costs. Amortization of intangible assets is applied over a probable useful life of

20240900900243

3 to 10 years, while depreciation in the case of buildings is charged over a period between 20 and 30 years and in the case of movable fixed assets over a probable useful life of 5 to 13 years, usually on a straight-line basis. Construction-period interest in connection with the financing of the production of fixed asset items has been capitalized since January 1, 2007. The tax decrees on leasing are taken into account for the accounting of lease agreements. In the case of finance lease agreements, the Company capitalizes the lease object at the beginning of the lease and records the lease liability on the liabilities side of the balance sheet. The acquisition costs result from the present value of the future lease payments.

Prepayments made in relation to fixed assets are capitalized at nominal amount.

Financial assets are generally recognized at acquisition cost; where write-downs to the lower fair value are required due to permanent impairment in value or updates are required as part of the equity method for associated companies, these are performed.

Reinsurance claims are measured on the basis of actuarial reports or notifications by the insurers with the corresponding asset value (actuarial reserve) as of the balance sheet date.

Inventories are recognized at acquisition or production costs or at the lower market value. Account is taken of inventory risks arising from long stock turnover or reduced usability through impairments.

Prepayments made in relation to inventories are capitalized at nominal amount.

Current assets are stated at their nominal value or acquisition value. Allowance is made for identifiable individual risks through value adjustments.

Cash on hand and **bank balances** are capitalized at nominal values.

On the assets side, payments made prior to the balance sheet date which represent expenditure for a specific period after that date are recognized as **prepaid expenses and deferred charges**.

Deferred taxes are recognized in relation to temporary differences between the figures shown in the commercial accounts and those shown in the tax accounts of the individual companies as well as in relation to consolidation transactions. In addition, deferred tax assets are set up to account for the existing tax loss carryforwards, to the extent that the netting of losses is to be expected within the next five years. Deferred tax assets and deferred tax liabilities are shown as non-netted figures.

The German Act Implementing the Mortgage Credit Directive and Amending Accounting Rules changed Section 253 HGB with regard to the valuation of **provisions for retirement benefit obligations** and extended the period over which the average interest rate for the commercial discounting of pension provisions is calculated from seven to ten years. According to Article 75 (6) EGHGB [Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch - Introductory Law to the German

2024090900244

Commercial Code], the new version of Section 253 HGB was applied for the first time in the Company's financial statements as of December 31, 2016. Without netting against the asset value of the cover assets that are capable of being offset, this resulted in provisions for pension obligations in the amount of € 15.4 million as of December 31, 2022 (prior year: € 13.7 million). These are € 0.0 million (difference amount; prior year: € 1.2 million) lower than the valuation of pension provisions that would have resulted from applying the seven-year average interest rate as of December 31, 2023.

Provisions from "old" pension commitments (closed defined benefit pension plan) are valued on the basis of actuarial calculations using the projected unit credit method, taking account of the 2018 G Life Expectancy tables of Prof. Dr. Heubeck. The provisions for pensions were discounted on a lump-sum basis using the average market interest rate of the previous ten years, as published by Deutsche Bundesbank (German Federal Bank) in December 2023, which applies to an assumed residual term of 15 years (Section 253 (2) Clause 2 HGB). This interest rate amounts to 1.83%. Annual wage and salary increases of 2.40% and annual pension increases of 2.0% as well as a staff fluctuation rate depending on age and gender and in line with the industry's standard values have been assumed for determining the provisions for pensions and similar obligations.

The value of the provisions from "new" pension commitments (reinsured direct commitments) is based on the growth of the asset value of the congruent reinsurance policy by applying Section 253 (1) Clause 3 HGB (securities-based retirement arrangement).

Obligations from pensions are offset against the assets which are exclusively used to meet the retirement benefit and similar obligations and which are blocked from access by external third parties (so-called cover assets). Cover assets which are designated for a specific purpose, which are pledged and which are protected against insolvency are shown at the applicable fair value (equivalent to amortized cost).

Tax provisions and other provisions allow for all identifiable risks and contingent liabilities and are recognized at their settlement amount required according to reasonable commercial assessment.

Provisions with a residual term of more than one year have been discounted at the average market interest rate for the past seven financial years corresponding to their residual term.

Liabilities are recognized at their settlement amount.

In the case of **deferred income**, advance payments received for future periods are recognized on a pro rata temporis basis.

The **accounting and valuation methods** of associated companies comply with the principles outlined above.

2024090900245

Foreign currency translation

In the single-entity financial statements, **foreign currency translation** is, as a rule, effected at the average spot exchange rate on the reporting date. Short-term receivables and liabilities denominated in foreign currency are measured at the average spot exchange rates applicable on the balance sheet date. The principle of lower of cost or market, or higher of cost or market, is applied for assets and liabilities due in more than one year.

The balance sheet items for the companies included in the consolidated financial statements are translated at the average spot exchange rate on the balance sheet date or at historical rates for the remaining equity. Receivables and liabilities denominated in foreign currency are translated at the average spot exchange rates applicable on the balance sheet date. The items of the income statements of the foreign subsidiaries are translated using the monthly average rate (PVA – Periodic Value Account).

The resulting translation differences are from the Group's perspective treated without an effect on profit or loss and disclosed within the consolidated equity under the **equity difference from foreign currency translation** item.

IV. Notes and explanations on the balance sheet

The breakdown and development of fixed assets are presented in the fixed-asset movement schedule (Appendix to the Notes).

No **development costs** were incurred in the financial year for the development of internally generated software packages used by the Group.

Unchanged from the prior year, all **receivables and other assets** have a residual term of less than one year.

As of the balance sheet date, the Company had **receivables from affiliated, but non-consolidated companies**. These exclusively relate to trade receivables.

At the level of the parent company, the amount of freely available revenue reserves as of December 31, 2023 is € 69.4 million (prior year: € 69.4 million). At the parent company there are no amounts which are subject to pay-out restrictions within the meaning of Section 268 (8) HGB as of the balance sheet date. Amounts from the difference that resulted from the discounting of pension provisions within the meaning of Section 253 (6) HGB exist in the amount of € 0.0 million at the level of the parent company (prior year: € 0.1 million).

Deferred tax assets are mainly the result of differences between the figures stated in the commercial accounts and those stated in the tax accounts for fixed assets, pension provisions and other provisions.

20240909002346

Deferred tax liabilities are mainly the result of differences between the figures stated in the commercial accounts and those stated in the tax accounts for fixed assets and other provisions.

The deferred tax balances including their changes in financial year 2023 are presented below. The effect from the change in deferred taxes is included in the income statement under taxes on income.

	01.01.2023	Change	31.12.2023
	€ million	€ million	€ million
Deferred tax assets	21.7	-5.8	15.9
Deferred tax liabilities	7.4	-4.5	2.9

Deferred taxes for domestic corporations are calculated with a total tax rate of 32% (prior year: 32%). In addition to the corporation tax of 15% (prior year: 15%), the solidarity surcharge of 5.5% (prior year: 5.5%) on the corporation tax and the average trade tax rate of 16.18% (prior year: 16.18%) are taken into account in the Group. Domestic partnerships are only subject to the obligation to pay trade tax. With regard to foreign companies, the relevant national tax rates expected at the time at which the deferral is reduced are used as the basis.

The parent company's **equity** amounts to € 79.4 million as of December 31, 2023 (prior year: € 79.4 million).

The parent company's **net profit** for the financial year 2023 amounts to € 13.0 million (prior year: net gain of € 67.5 million).

As of the balance sheet date, there are **pension obligations** for which provisions have to be recognized in the amount of € 15.4 million (prior year: € 15.6 million) and **semi-retirement obligations** of € 0.3 million (prior year: € 0.3 million). These were netted against cover assets in the amount of € 12.5 million (€ 12.2 million pension provisions, € 0.3 million semi-retirement; prior year: € 11.9 million pension provisions, € 0.3 million semi-retirement) pursuant to Section 246 (2) Clause 2 HGB. A netting is performed separately in each case for each individual commitment, so that a provision for pensions of € 2.9 million (prior year: € 3.7 million), provisions for semi-retirement obligations of € 0.0 million (prior year: € 0.0 million) and an asset-side difference arising from asset offsetting of € 0.0 million (prior year: € 0.0 million) are disclosed. The cover assets represent pledged reinsurance policies. The fair value is determined from the planned actuarial reserve of the reinsurance contract plus any balance in respect of refunds of premiums (so-called guaranteed bonus of the reinsurance policy). The fair value equals the amortized cost.

The income from cover assets of € 0.3 million (prior year: € 0.3 million) was netted against the interest allocations in the amount of € 0.2 million (prior year: € 0.2 million) pursuant to Section 246 (2) Clause 2 HGB. The resulting balance of € 0.1 million (prior year: € 0.1 million) is carried under interest and similar expenses.

202409090247

Other provisions comprise:

	31.12.2023	31.12.2022
	€ million	€ million
Outstanding invoices	150.9	179.4
Personnel-related obligations (vacation, bonuses, etc.)	41.7	32.8
Other	28.8	90.9
	221.4	**303.1**

Liabilities to banks in the amount of € 16.1 million (prior year: € 34.9 million) are due within one year. Liabilities of € 0.4 million (prior year: € 9.6 million) have a residual term of more than one year; thereof, liabilities of € 1.9 million (prior year: € 0.1 million) have a residual term of more than five years.

All remaining **liabilities** are due within one year.

As of the balance sheet date, the Company had payables to affiliated, but non-consolidated companies in the amount of € 88.4 million (prior year: € 69.8 million). As of December 31, 2023, these relate to trade payables in the amount of € 18.9 million, payables from license fees to the group parent company of € 6.2 million and payables to partners of € 63.3 million, the majority of which represent profit entitlements of these companies. In the prior year, the payables consisted of trade payables in the amount of € 12.9 million, payables from license fees to the group parent company of € 1.2 million and payables to partners in the amount of € 55.7 million. The total amount of liabilities collateralized through real estate liens or similar rights is € 2.3 million (prior year: € 18.1 million).

2024090900248

V. Notes and explanations on the income statement

The Company's sales revenue was generated in the following regions:

	2023	2022
	€ million	€ million
Germany	1,547.4	1,407.2
Western Europe	3,525.7	3,151.0
Central Europe	2,603.8	2,793.0
Other	32.8	32.5
	7,709.7	**7,383.7**

Sales revenue is attributable to the following divisions:

	2023	2022
	€ million	€ million
Food Service Logistics	7,707.4	7,381.6
Rents	2.3	2.1
	7,709.7	**7,383.7**

Cost of materials breaks down according to Section 275 (2) No. 5 HGB as follows:

	2023	2022
	€ million	€ million
Cost of raw materials and supplies and purchased merchandise	6,963.5	6,636.5
Cost of purchased services	123.7	135.2
	7,087.2	**6,771.7**

Personnel expenses break down according to Section 275 (2) No. 6 HGB as follows:

	2023	2022
	€ million	€ million
Salaries	257.7	255.7
Social security and pension expenses	58.5	54.2
	316.2	**309.9**

Of which relating to pensions € 6.3 million (prior year: € 6.3 million).

An average of 6,999 persons were employed in the HAVI Europe Management Group in 2023 (prior year: 7,866); of this figure, 2,260 worked as commercial employees (prior year: 2,733) and 4,739 as industrial workers (prior year: 5,134).

Income from exchange rate gains of € 5.8 million (prior year: € 7.8 million) and off-period income from the sale of fixed-asset items of € 1.0 million (prior year: € 9.0 million) and the reversal of provisions of € 2.8 million (prior year: € 1.6 million) are carried under other operating income.

202409090249

Expenses arising from exchange rate losses of € 5.5 million (prior year: € 7.2 million) and off-period expenses from the disposal of fixed-asset items of € 0.8 million (prior year: € 0.5 million) are included under other operating expenses.

Interest expenses of € 0.2 million relate to the compounding of long-term provisions (prior year: € 0.2 million).

Taxes on income include income arising from deferred taxes in the amount of € 0.8 million (prior year: € 3.9 million).

As an international group, HAVI is tax resident in a number of countries and is within the scope of the OECD Pillar Two model regulations. The Pillar Two legislation has already been passed by the German legislature and will come into effect on January 1, 2024. In response to this, internal processes will be set up in such a way that the international legal obligations can be fully met from 2024 financial year. Since the legislation was not yet in force in the reporting year, the group is not yet subject to any tax burden. However, taking into account the transitional exceptions to be made available to the vast majority of countries, it is assumed that the income tax expense resulting from the global minimum tax will not have a significant impact. Furthermore, HAVI makes use of the mandatory exception for the temporary non-creation of deferred taxes in accordance with Section 274 Paragraph 3 of the German Commercial Code (HGB), so that future tax burdens and reliefs in this context will not initially result in any deferred tax effects.

The result from the change in the equity value is shown in the consolidated income statement after deduction of income taxes.

20240909002250

VI. Notes and explanations on the cash flow statement

Cash and cash equivalents are included under the cash and cash equivalents item. Only first-grade liquid funds are considered as cash. Only short-term, exceptionally liquid funds held as a liquidity reserve that can be converted into a means of payment at short notice and that are only subject to minimal fluctuations in value are considered as cash equivalents.

As of December 31, 2023 the Company has no liabilities to banks included in the arrangement of the cash with a remaining term at the time of acquisition of no more than three months, or other short-term loans. As of December 31, 2023, cash and cash equivalents therefore correspond to the balance sheet item "Cash on hand, bank balances and checks".

VII. Report of subsequent events

Since the change in tax law in Romania on January 1, 2024, the company has been subject to minimum taxation, which leads to a monthly burden on earnings of almost € 0.2 million (taxation of sales revenue). The team in Romania is collaborating with local tax advisors and the corporate tax team on a solution and is scheduled to return to income-based taxation from mid-2024.

In Italy, goods were contaminated during painting work in the freezer warehouse. While the value of the goods is covered by the existing insurance, the company assumes costs of approximately €4.3 million for claims for damages and additional operational overtime.

In 2023 it was decided to end the operational business in Kazakhstan and to liquidate the company. To this end, the assets were sold as far as possible by the end of September 2023 and operational business was discontinued. Over the course of 2024, there were increasing indications that the company would not be able to service all of its liabilities. With the help of a local lawyer, we are currently working on filing for bankruptcy under local law. Due to the high obstacles under local law, it is not yet possible to predict when this will take place.

No further events of particular importance after the closing date must be reported until today.

202409090251

VIII. Other disclosures

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG and its subsidiaries concluded forward exchange transactions with a nominal value of € 481.0 million as of December 31, 2023 (prior year: € 408.6 million). Unrealized profits amount to € 2.5 million (prior year: € 7.5 million); unrealized losses amount to € 15.2 million (prior year: € 6.4 million). The vast majority of the purchase transactions exclusively serve the hedging of future purchase commitments for goods already entered into; there are corresponding purchase commitments by the customers for the transactions thus hedged. There are therefore no risks to the Group from these forward transactions; as in the prior year, the forward transactions are recognized in the balance sheet and shown under other assets and other provisions. The provisions for unrealized losses amount to € 15.2 million in total. Corresponding unrealized gains of € 2.3 million are included in other assets. The balance of € 12.9 million is reported within the balances with the customer due to the purchase commitment. In addition, exchange rate risks were hedged for the "Control Tower" in Poland and HAVI Europe Management GmbH & Co. KG in Germany. The risk for this forward transaction is borne by the Group. Corresponding unrealized profits are included at € 0.1 million in other assets and are recognized through profit or loss as other operating income.

Furthermore, additional hedging transactions were performed on behalf of the customer in relation to the purchase of diesel fuel. The nominal value of these forward transactions as of December 31, 2023 is € 2.2 million (prior year: € 5.8 million). Unrealized profits amount to € 0.1 million (prior year: € 0.8 million); unrealized losses amount to € 0.2 million (prior year: € 0.3 million). There are no risks to the Group because effects from these forward transactions are covered through the price agreement with the customer; they are disclosed in other assets and other provisions. The hedging transactions were concluded for the 2024 and 2025 period. The corresponding unrealized profits/losses are presented in the balance sheet in the same way as for the forward exchange transactions.

The fair values of forward transactions were calculated based on discounted, future anticipated cash flows. The applicable market rates for the remaining terms of the instruments were used. The period for the hedging through forward transactions is up to 24 months.

20240909002252

The following financial obligations arise within the Group from rental agreements for buildings and trucks as well as from other operating and office equipment. These obligations are designed to improve the liquidity situation and the equity ratio. Risks only arise from the contractual obligations.

Year	Rental and lease obligations
	€ million
2024	53.9
2025	44.4
2026	36.7
2027 and beyond	113.2
	248.2

The following fixed obligations exist within the Group from maintenance agreements. These obligations are designed to improve the liquidity situation and the equity ratio. Risks only arise from the contractual obligations.

Year	€ million
2024	9.0
2025	8.7
2026	6.0
2027 and beyond	4.3
	28.0

The expense for the auditor of the consolidated financial statements, PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, is composed as follows:

	€ million
Auditing services	0.4
Other certification services	0.0
Tax advisory services	0.0
	0.4

All business relationships with non-consolidated subsidiaries, associated companies and other related parties are undertaken at standard conditions on an arm's length basis.

During the past financial year and up to the time of preparing the consolidated financial statements, the parent company's management comprised the following persons as managing directors of the corporate general partner, HAVI Management GmbH:

- Arnd Christochowitz, Düsseldorf, Chief Financial Officer

The Company has chosen not to disclose the managing directors' salaries pursuant to Section 314 (1) No. 6 a and b HGB, by reference to the similar application of the relief provision of Section 286 (4) HGB. The total remuneration paid to the former members of the management teams of the former subgroup parent companies HAVI Global Logistics GmbH amounted to € 0.3

20240909002253

million (prior year: € 0.3 million). The pension provisions set up for former managing directors amount to € 5.7 million (prior year: € 5.5 million).

IX. In accordance with the regulations set out in the partnership agreement, the partners are entitled, according to their respective share in capital, to the net profit for the financial year 2023 of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG of € 13.0 million.**Subsidiaries**

	Share in capital	Equity as of 12/31/2023	Net income/loss for financial year 2023
	%	€ million	€ million
Domestic:			
Alpha Holding GmbH, Duisburg	94.90	0.1	0.0
HAVI Global Logistics GmbH, Duisburg [1]	94.90	48.5	0.0
HAVI Logistics GmbH, Duisburg [1]	94.90	1.4	0.0
HAVI Logistics Business Services GmbH, Duisburg [1]	94.90	0.1	0.0

2024090900254

	Share in capital	Equity as of 12/31/2023	Net income/loss for financial year 2023
	%	€ million	€ million
Foreign:			
HAVI Logistics ApS, Vejle, Denmark	94.90	2.2	0.5
HAVI Logistics A.S., Frogner, Norway	94.90	-0.3	0.2
HAVI Logistics B.V., Amersfoort, Netherlands	94.90	3.2	1.2
HAVI Logistics B.V.B.A., Olen, Belgium	94.90	1.5	0.8
HAVI Logistics d.o.o., Zagreb, Croatia	94.90	0.0	0.0
HAVI Logistics d.o.o. Beograd, Belgrade, Serbia	94.90	-0.2	0.0
HAVI Logistics E.o.o.D., Sofia, Bulgaria	94.90	0.5	-0.2
HAVI Logistics FSL, S.L., Madrid, Spain	94.90	4.0	1.7
HAVI Logistics GmbH, Korneuburg, Austria	94.90	5.0	1.1
HAVI Logistics GmbH, Oensingen, Switzerland	94.90	3.1	1.3
HAVI Logistics Kft., Budapest, Hungary	94.90	0.8	0.6
HAVI Logistics Oy, Vanda, Finland	94.90	1.1	0.7
HAVI Logistics s.r.l., Bomporto, Italy	94.90	1.7	1.6
HAVI Logistics SRL, Bucharest, Romania	94.90	1.0	0.5
HAVI Logistics s.r.o., Trnava, Slovakia	94.90	1.2	0.3
HAVI Logistics s.r.o., Kladno, Czech Republic	94.90	1.5	0.4
HAVI Logistics SIA, Riga, Latvia	94.90	0.4	0.4
HAVI Logistics sp.z o.o., Warsaw, Poland	94.90	2.8	2.6
HAVI Logistics UAB, Vilnius, Lithuania	94.90	0.2	0.1
HAVI Logistics Unipessoal Lda., Lisbon, Portugal	94.90	1.6	0.5
HAVI Logistics OÜ, Tallinn, Estonia	94.90	0.3	0.2
HAVI Lojistik Tic. Ltd.Sti., Istanbul, Turkey [2]	94.90	0.1	0.1
Havilog AB, Tumba, Sweden	94.90	2.1	0.9
Havilog Transport AB, Tumba, Sweden	94.90	0.2	0.0
HAVI Service Hub sp.z o.o., Krakow, Poland	94.90	9.5	0.0
Uspot Ltd., Kiev, Ukraine	94.90	-1.3	0.4
HAVI Kazakhstan LLP, Almaty, Kazakhstan	94.90	0.5	0.1
HAVI Logistics LLC, Tiflis, Georgia	94.90	0.1	0.0
HAVI Transport Services s.r.l.,Bomporto, Italy	94.90	0.6	0.5
HAVI Supply Chain SIA, Riga, Latvia	94.90	-0.5	-0.1

[1] Companies with profit and loss transfer agreements, net income after profit/loss assumption.

[2] Equity after revaluation.

2024090900255

X. Associated companies

	Share in capital	Equity as of 12/31/2023	Net income/loss for financial year 2023
	%	€ million	€ million
STI Freight Management GmbH, Duisburg	71.84	16.9	4.5
With the subsidiaries			
STI (Deutschland) GmbH, Duisburg [1]	71.84	2.1	0.0
STI France S.A.R.L., Lisses, France	71.84	0.7	0.7
S.T.I. Glonet S.L., Madrid, Spain	71.84	0.5	0.4
S.T.I. Hungary Kft., Gyal, Hungary	71.84	0.1	0.1
S.T.I. Italia s.r.l., Bomporto, Italy	71.84	0.7	0.7
S.T.I. Polska sp.z.o.o., Warsaw, Poland	71.84	0.2	0.2
STI Scandinavia AB, Tumba, Sweden	71.84	0.2	0.2
S.T.I. (U.K.) Limited, Hemel Hempstead, UK	71.84	1.2	1.2

[1] Companies with profit/loss transfer agreements. Net income after profit/loss assumption.

Due to reservations of consent in favor of the co-shareholder of STI Freight Management GmbH, Section 296 HGB is exercised and STI Freight Management GmbH and its subsidiaries have been accounted for using the equity method.

The Company prepares consolidated financial statements itself for the smallest group of companies. The Group parent company HAVI Group LP, Downers Grove, Illinois, USA, prepares consolidated financial statements for the largest group of companies, in which the consolidated financial statements of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, are incorporated. These consolidated financial statements are not published. The consolidated financial statements of HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg, are published in the Federal Gazette (Bundesanzeiger).

Duisburg, June 28, 2024

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG
- represented by HAVI Management GmbH

Arnd Christochowitz

202409090257

Consolidated Fixed Assets Movement Schedule 2023

20240909002258

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Consolidated Fixed-Asset Movement Schedule 2023

	Acquisition cost						
	1/1/2023	Exchange differences	Additions	change in scope of consolidation Disposals	Disposals	Transfers	12/31/2022
	€ million	€ million	€ million		€ million	€ million	€ million
I. Intangible assets							
1. Internally developed software	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
2. *Purchased concessions,* industrial property rights and similar rights and assets, and licenses in such rights and assets	80,1	-0,1	0,8	-0,9	-0,9	1,9	80,9
3. Prepayments	2,5	0,0	3,9	0,0	-0,1	-1,9	4,4
	82,7	-0,1	4,7	-0,9	-1,0	0,0	85,4
II. *Property, plant and equipment*							
1. Land and buildings	161,9	-3,7	4,9	-24,9	-8,2	-33,1	133,0
2. Technical equipment and machinery	0,0 135,5	-1,7	12,6	-13,3	-7,1	-20,4	0,0 127,8
3. Other equipment, operating and office equipment	0,0 29,2	-0,2	2,0	-2,1	-2,1	-4,2	0,0 27,0
4. Prepayments and assets under construction	0,0 5,1	0,0	7,7	0,0	0,0	0,0	0,0 7,8
	331,7	-5,6	27,2	-40,3	-17,4	-57,7	295,6
III. Financial assets							
1. Investments in associated companies	7,3	0,0	3,2	0,0	-2,6	0,0	7,9
2. Other loans	0,4	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,3
	7,7	0,0	3,2	0,0	-2,7	0,0	8,2
	422,1	-5,7	35,1	-41,2	-21,1	-57,7	389,2

20240909002S9

Accumulated amortization/depreciation							Residual book values	
1/1/2023	Exchange differences	Additions	change in scope of consolidation Disposals	Disposals	Transfers	12/31/2023	12/31/2023	12/31/2022
€ million	€ million	€ million		€ million	€ million	€ million	€ million	€ million
-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
-69,5	0,2	-5,5	0,9	0,6	0,0	-73,3	7,6	10,6
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,4	2,5
-69,6	0,2	-5,5	0,9	0,6	0,0	-73,4	12,0	13,1
-91,5	1,8	-2,8	11,5	6,1	0,0	-74,9	58,1	70,4
-102,6	1,1	-8,4	10,2	6,6	0,0	-93,1	34,7	32,9
-23,4	0,2	-1,5	2,1	1,1	0,0	-21,5	5,5	5,8
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,8	5,1
-217,5	3,1	-12,7	23,8	13,8	0,0	-189,5	106,1	114,2
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,9	7,3
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,4
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,2	7,7
-287,1	**3,3**	**-18,2**	**24,7**	**14,4**	**0,0**	**-262,9**	**126,3**	**135,0**

20240909000261

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Consolidated Cash Flow Statement for the Period from January 1 through December 31, 2023

	2023	2022
	€ million	€ million
1. Result for the period (net income for the year including profit/loss attributable to minority interests)	**16,1**	**60,6**
2. Amortization/depreciation of items of fixed assets	18,1	22,8
3. Increase/decrease in provisions	-3,0	59,6
4. Increase/decrease in inventories, trade receivables as well as other assets that are not attributable to investing or financing activities	6,2	-205,1
5. Increase/decrease in trade payables as well as other liabilities that are not attributable to investing or financing activities	58,5	31,0
6. Gain from the disposal of fixed assets	0,1	-9,5
7. Gain from disposal of scope of consolidation	-0,9	0,0
8. Interest expenses/interest income	-1,4	2,6
9. Dividends received from at-equity accounted investments	2,7	3,1
10. Income tax expense	5,0	3,4
11. Income tax payments	-17,8	-4,1
12. Cash flow from operating activities	**83,6**	**-35,6**
13. Payments received from the disposal of intangible assets	0,4	0,0
14. Payments made for investments in intangible assets	-4,8	-1,9
15. Payments received from disposals of property, plant and equipment	2,6	19,7
16. Payments made for investments in property, plant and equipment	-27,2	-19,0
17. Payments received from disposals of financial assets	2,7	3,3
18. Payments made for investments in financial assets	-3,3	-3,6
19. Payments for disposal of scope of consolidation	8,9	29,6
20. Payments made for the acquisition of cover assets	0,1	0,1
21. Interest received	7,8	2,0
22. Cash flow from investing activities	**-12,8**	**30,2**
23. Payments received from taking up loans	2,4	0,1
24. Payments made for the redemption of loans	-10,1	-40,9
25. Interest paid	-6,5	-4,6
26. Payments made out of unappropriated retained earnings to partners of the parent company	-13,0	-67,5
27. Dividends paid to other shareholders	0,0	0,0
28. Cash flow from financing activities	**-27,2**	**-112,9**
29. Net decrease/increase in cash and cash equivalents	**43,6**	**-118,3**
30. Exchange rate-related changes in cash and cash equivalents	-1,1	102,6
31. Cash and cash equivalents at the beginning of the period	130,7	146,4
32. Cash and cash equivalents at the end of the period	**173,2**	**130,7**

20240909000262

HAVI Europe Management GmbH & Co. KG, Duisburg

Consolidated Statement of Changes in Equity 2023

	Equity of the parent company						
	Capital shares						
	Personally liable partner	Limited partner	Total	Revenue reserves	Difference for the lower group result compared to the parent company covered by equity	Equity difference from currency translation	Total
	€ million	€ million	€ million	€ million	€ million	€ million	€ million
As of Jan. 1, 2022	0,1	9,9	10,0	0,3	0,0	-2,9	7,4
Credit to partner accounts in borrowed capital	0,0	-5,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	-5,0
Allocation to/withdrawal from reserves	-0,3	-62,2	-62,5	0,0	0,0	0,0	-62,5
Foreign currency translation	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,3	-0,2
Consolidated net loss for the year	0,3	67,2	67,5	-0,4	-6,1	0,0	67,1
As of Dec. 31, 2022/Jan. 1, 2023	0,1	9,9	10,0	0,0	-6,1	-3,2	0,7
Credit to partner accounts in borrowed capital	-0,1	-12,9	-13,0	0,0	0,0	0,0	-13,0
Allocation to/withdrawal from reserves	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Foreign currency translation	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,5	3,5	2,0
Consolidated net profit for the year	0,1	12,9	13,0	0,0	2,7	0,0	15,7
As of Dec. 31, 2023	0,1	9,9	10,0	0,0	-4,9	0,3	5,4

Appropriation of consolidated net profit/loss:	
Consolidated net profit for the year	16,0
Credit to partner accounts in borrowed capital	-13,0
Withdrawl from Revenue reserves	0,0
Allocation to the item »Non-controlling interests«	-0,3
Offset with Revenue reserves	0,0
Net profit/loss after appropriation which is attributable to the parent company	2,7

2024090900263

Non-controlling interests				Total consolidated equity
Non-controlling interests before equity difference from foreign currency translation and net profit/loss for the year	Equity difference from foreign currency translation attributable to non-controlling interests	Profit attributable to non-controlling interests	Total	
€ million	€ million	€ million	€ million	€ million
3,9	-0,1	2,7	6,5	13,9
0,0	0,0	0,0	0,0	-5,0
0,0	0,0	0,0	0,0	-62,5
0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
0,0	0,0	-0,4	-0,4	66,7
3,9	-0,1	2,3	6,1	6,8
0,0	0,0	0,0	0,0	-13,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,2	0,0	0,2	2,2
0,0	0,0	0,3	0,3	16,0
3,9	0,1	2,6	6,6	12,0

Allgemeine Auftragsbedingungen
für
Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften
vom 1. Januar 2017

20240909000265

1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für Verträge zwischen Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im Nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer" genannt) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Steuerberatung, Beratungen in wirtschaftlichen Angelegenheiten und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Dritte können nur dann Ansprüche aus dem Vertrag zwischen Wirtschaftsprüfer und Auftraggeber herleiten, wenn dies ausdrücklich vereinbart ist oder sich aus zwingenden gesetzlichen Regelungen ergibt. Im Hinblick auf solche Ansprüche gelten diese Auftragsbedingungen auch diesen Dritten gegenüber.

2. Umfang und Ausführung des Auftrags

(1) Gegenstand des Auftrags ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer übernimmt im Zusammenhang mit seinen Leistungen keine Aufgaben der Geschäftsführung. Der Wirtschaftsprüfer ist für die Nutzung oder Umsetzung der Ergebnisse seiner Leistungen nicht verantwortlich. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrags sachverständiger Personen zu bedienen.

(2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf – außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen – der ausdrücklichen schriftlichen Vereinbarung.

(3) Ändert sich die Sach- oder Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen Äußerung, so ist der Wirtschaftsprüfer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

3. Mitwirkungspflichten des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Wirtschaftsprüfer alle für die Ausführung des Auftrags notwendigen Unterlagen und weiteren Informationen rechtzeitig übermittelt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrags von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen und weiteren Informationen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden. Der Auftraggeber wird dem Wirtschaftsprüfer geeignete Auskunftspersonen benennen.

(2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der weiteren Informationen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten schriftlichen Erklärung zu bestätigen.

4. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber hat alles zu unterlassen, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährdet. Dies gilt für die Dauer des Auftragsverhältnisses insbesondere für Angebote auf Anstellung oder Übernahme von Organfunktionen und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Sollte die Durchführung des Auftrags die Unabhängigkeit des Wirtschaftsprüfers, die der mit ihm verbundenen Unternehmen, seiner Netzwerkunternehmen oder solcher mit ihm assoziierten Unternehmen, auf die die Unabhängigkeitsvorschriften in gleicher Weise Anwendung finden wie auf den Wirtschaftsprüfer, in anderen Auftragsverhältnissen beeinträchtigen, ist der Wirtschaftsprüfer zur außerordentlichen Kündigung des Auftrags berechtigt.

5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Soweit der Wirtschaftsprüfer Ergebnisse im Rahmen der Bearbeitung des Auftrags schriftlich darzustellen hat, ist alleine diese schriftliche Darstellung maßgebend. Entwürfe schriftlicher Darstellungen sind unverbindlich. Sofern nicht anders vereinbart, sind mündliche Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich bestätigt werden. Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrags sind stets unverbindlich.

6. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Arbeitsergebnisse oder Auszüge von Arbeitsergebnissen – sei es im Entwurf oder in der Endfassung) oder die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber an einen Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, es sei denn, der Auftraggeber ist zur Weitergabe oder Information aufgrund eines Gesetzes oder einer behördlichen Anordnung verpflichtet.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers und die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber zu Werbezwecken durch den Auftraggeber sind unzulässig.

7. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlagen, Unterlassen bzw. unberechtigter Verweigerung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung kann er die Vergütung mindern oder vom Vertrag zurücktreten; ist der Auftrag nicht von einem Verbraucher erteilt worden, so kann der Auftraggeber wegen eines Mangels nur dann vom Vertrag zurücktreten, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens, Unterlassung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Der Anspruch auf Beseitigung von Mängeln muss vom Auftraggeber unverzüglich in Textform geltend gemacht werden. Ansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

(3) Offenbare Unrichtigkeiten, wie z.B. Schreibfehler, Rechenfehler und formelle Mängel, die in einer beruflichen Äußerung (Bericht, Gutachten und dgl.) des Wirtschaftsprüfers enthalten sind, können jederzeit vom Wirtschaftsprüfer auch Dritten gegenüber berichtigt werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse infrage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

8. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze (§ 323 Abs. 1 HGB, § 43 WPO, § 203 StGB) verpflichtet, über Tatsachen und Umstände, die ihm bei seiner Berufstätigkeit anvertraut oder bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer wird bei der Verarbeitung von personenbezogenen Daten die nationalen und europarechtlichen Regelungen zum Datenschutz beachten.

9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Leistungen des Wirtschaftsprüfers, insbesondere Prüfungen, gelten die jeweils anzuwendenden gesetzlichen Haftungsbeschränkungen, insbesondere die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Sofern weder eine gesetzliche Haftungsbeschränkung Anwendung findet noch eine einzelvertragliche Haftungsbeschränkung besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, sowie von Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gemäß § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt.

(3) Einreden und Einwendungen aus dem Vertragsverhältnis mit dem Auftraggeber stehen dem Wirtschaftsprüfer auch gegenüber Dritten zu.

(4) Leiten mehrere Anspruchsteller aus dem mit dem Wirtschaftsprüfer bestehenden Vertragsverhältnis Ansprüche aus einer fahrlässigen Pflichtverletzung des Wirtschaftsprüfers her, gilt der in Abs. 2 genannte Höchstbetrag für die betreffenden Ansprüche aller Anspruchsteller insgesamt.

Alle Rechte vorbehalten. Ohne Genehmigung des Verlages ist es nicht gestattet, die Vordrucke ganz oder teilweise nachzudrucken bzw. auf fotomechanischem oder elektronischem Wege zu vervielfältigen und/oder zu verbreiten.
© IDW Verlag GmbH · Tersteegenstraße 14 · 40474 Düsseldorf
50261

Lizenziert für/Licensed to: PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft inkl. Tochtergesellschaften | 4319723

20240909002666

(5) Ein einzelner Schadensfall im Sinne von Abs. 2 ist auch bezüglich eines aus mehreren Pflichtverletzungen stammenden einheitlichen Schadens gegeben. Der einzelne Schadensfall umfasst sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinanderfolgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. In diesem Fall kann der Wirtschaftsprüfer nur bis zur Höhe von 5 Mio. € in Anspruch genommen werden. Die Begrenzung auf das Fünffache der Mindestversicherungssumme gilt nicht bei gesetzlich vorgeschriebenen Pflichtprüfungen.

(6) Ein Schadensersatzanspruch erlischt, wenn nicht innerhalb von sechs Monaten nach der schriftlichen Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde. Dies gilt nicht für Schadensersatzansprüche, die auf vorsätzliches Verhalten zurückzuführen sind, sowie bei einer schuldhaften Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit sowie bei Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen. Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt.

10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Ändert der Auftraggeber nachträglich den durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschluss oder Lagebericht, darf er diesen Bestätigungsvermerk nicht weiterverwenden.

Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit schriftlicher Einwilligung des Wirtschaftsprüfers und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

(2) Widerruft der Wirtschaftsprüfer den Bestätigungsvermerk, so darf der Bestätigungsvermerk nicht weiterverwendet werden. Hat der Auftraggeber den Bestätigungsvermerk bereits verwendet, so hat er auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers den Widerruf bekanntzugeben.

(3) Der Auftraggeber hat Anspruch auf fünf Berichtsausfertigungen. Weitere Ausfertigungen werden besonders in Rechnung gestellt.

11. Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistung in Steuersachen

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sowohl bei der Beratung in steuerlichen Einzelfragen als auch im Falle der Dauerberatung die vom Auftraggeber genannten Tatsachen, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig zugrunde zu legen; dies gilt auch für Buchführungsaufträge. Er hat jedoch den Auftraggeber auf von ihm festgestellte Unrichtigkeiten hinzuweisen.

(2) Der Steuerberatungsauftrag umfasst nicht die zur Wahrung von Fristen erforderlichen Handlungen, es sei denn, dass der Wirtschaftsprüfer hierzu ausdrücklich den Auftrag übernommen hat. In diesem Fall hat der Auftraggeber dem Wirtschaftsprüfer alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, dass dem Wirtschaftsprüfer eine angemessene Bearbeitungszeit zur Verfügung steht.

(3) Mangels einer anderweitigen schriftlichen Vereinbarung umfasst die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Vermögensteuererklärungen, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise

b) Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern

c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden

d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern

e) Mitwirkung in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.

Der Wirtschaftsprüfer berücksichtigt bei den vorgenannten Aufgaben die wesentliche veröffentlichte Rechtsprechung und Verwaltungsauffassung.

(4) Erhält der Wirtschaftsprüfer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter Abs. 3 Buchst. d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(5) Sofern der Wirtschaftsprüfer auch Steuerberater ist und die Steuerberatervergütungsverordnung für die Bemessung der Vergütung anzuwenden ist, kann eine höhere oder niedrigere als die gesetzliche Vergütung in Textform vereinbart werden.

(6) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer, Einheitsbewertung und Vermögensteuer sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer, sonstigen Steuern und Abgaben erfolgt auf Grund eines besonderen Auftrags. Dies gilt auch für

a) die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z.B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer, Kapitalverkehrsteuer, Grunderwerbsteuer,

b) die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Steuerstrafsachen,

c) die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlungen, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen und

d) die Unterstützung bei der Erfüllung von Anzeige- und Dokumentationspflichten.

(7) Soweit auch die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung als zusätzliche Tätigkeit übernommen wird, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Frage, ob alle in Betracht kommenden umsatzsteuerrechtlichen Vergünstigungen wahrgenommen worden sind. Eine Gewähr für die vollständige Erfassung der Unterlagen zur Geltendmachung des Vorsteuerabzugs wird nicht übernommen.

12. Elektronische Kommunikation

Die Kommunikation zwischen dem Wirtschaftsprüfer und dem Auftraggeber kann auch per E-Mail erfolgen. Soweit der Auftraggeber eine Kommunikation per E-Mail nicht wünscht oder besondere Sicherheitsanforderungen stellt, wie etwa die Verschlüsselung von E-Mails, wird der Auftraggeber den Wirtschaftsprüfer entsprechend in Textform informieren.

13. Vergütung

(1) Der Wirtschaftsprüfer hat neben seiner Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Erstattung seiner Auslagen; die Umsatzsteuer wird zusätzlich berechnet. Er kann angemessene Vorschüsse auf Vergütung und Auslagenersatz verlangen und die Auslieferung seiner Leistung von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Mehrere Auftraggeber haften als Gesamtschuldner.

(2) Ist der Auftraggeber kein Verbraucher, so ist eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

14. Streitschlichtungen

Der Wirtschaftsprüfer ist nicht bereit, an Streitbeilegungsverfahren vor einer Verbraucherschlichtungsstelle im Sinne des § 2 des Verbraucherstreitbeilegungsgesetzes teilzunehmen.

15. Anzuwendendes Recht

Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur deutsches Recht.

Lizenziert für/Licensed to: PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft inkl. Tochtergesellschaften | 4319723

2024090900267

[Translator's notes are in square brackets]

General Engagement Terms
for
Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften
[German Public Auditors and Public Audit Firms]
as of January 1, 2017

1. Scope of application

(1) These engagement terms apply to contracts between German Public Auditors (*Wirtschaftsprüfer*) or German Public Audit Firms (*Wirtschaftsprüfungsgesellschaften*) – hereinafter collectively referred to as *"German Public Auditors" – and their engaging parties for assurance* services, tax advisory services, advice on business matters and other engagements except as otherwise agreed in writing or prescribed by a mandatory rule.

(2) Third parties may derive claims from contracts between German Public Auditors and engaging parties only when this is expressly agreed or results *from mandatory rules prescribed by law. In relation to such claims, these* engagement terms also apply to these third parties.

2. Scope and execution of the engagement

(1) Object of the engagement is the agreed service – not a particular economic result. The engagement will be performed in accordance with the German Principles of Proper Professional Conduct (*Grundsätze ordnungsmäßiger Berufsausübung*). The German Public Auditor does not assume any management functions in connection with his services. The German Public Auditor is not responsible for the use or implementation of the results of his services. The German Public Auditor is entitled to make use of competent persons to conduct the engagement.

(2) Except for assurance engagements (*betriebswirtschaftliche Prüfungen*), the consideration of foreign law requires an express written agreement.

(3) If circumstances or the legal situation change subsequent to the release of the final professional statement, the German Public Auditor is not obligated to refer the engaging party to changes or any consequences resulting therefrom.

3. The obligations of the engaging party to cooperate

(1) The engaging party shall ensure that all documents and further information necessary for the performance of the engagement are provided to the German Public Auditor on a timely basis, and that he is informed of all events and circumstances that may be of significance to the performance of the engagement. This also applies to those documents and further information, events and circumstances that first become known during the German Public Auditor's work. The engaging party will also designate suitable persons to provide information.

(2) Upon the request of the German Public Auditor, the engaging party shall confirm the completeness of the documents and further information provided as well as the explanations and statements, in a written statement drafted by the German Public Auditor.

4. Ensuring independence

(1) The engaging party shall refrain from anything that endangers the independence of the German Public Auditor's staff. This applies throughout the term of the engagement, and in particular to offers of employment or to assume an executive or non-executive role, and to offers to accept engagements on their own behalf.

(2) Were the performance of the engagement to impair the independence of the German Public Auditor, of related firms, firms within his network, or such firms associated with him, to which the independence requirements apply in the same way as to the German Public Auditor in other engagement relationships, the German Public Auditor is entitled to terminate the engagement for good cause.

5. Reporting and oral information

To the extent that the German Public Auditor is required to present results in writing as part of the work in executing the engagement, only that written work is authoritative. Drafts are non-binding. Except as otherwise agreed, oral statements and explanations by the German Public Auditor are binding only when they are confirmed in writing. Statements and information of the German Public Auditor outside of the engagement are always non-binding.

6. Distribution of a German Public Auditor's professional statement

(1) The distribution to a third party of professional statements of the German Public Auditor (results of work or extracts of the results of work whether in draft or in a final version) or information about the German Public *Auditor acting for the engaging party requires the German Public Auditor's* written consent, unless the engaging party is obligated to distribute or inform due to law or a regulatory requirement.

(2) The use by the engaging party for promotional purposes of the German Public Auditor's professional statements and of information about the German Public Auditor acting for the engaging party is prohibited.

7. Deficiency rectification

(1) In case there are any deficiencies, the engaging party is entitled to specific subsequent performance by the German Public Auditor. The engaging party may reduce the fees or cancel the contract for failure of such subsequent performance, for subsequent non-performance or unjustified refusal to perform subsequently, or for unconscionability or impossibility of subsequent performance. If the engagement was not commissioned by a consumer, the engaging party may only cancel the contract due to a deficiency if the service rendered is not relevant to him due to failure of subsequent performance, to subsequent non-performance, to unconscionability or impossibility of subsequent performance. No. 9 applies to the extent that further claims for damages exist.

(2) The engaging party must assert a claim for the rectification of deficiencies in writing (*Textform*) [*Translators Note: The German term "Textform" means in written form, but without requiring a signature*] without delay. Claims pursuant to paragraph 1 not arising from an intentional act expire after one year subsequent to the commencement of the time limit under the statute of limitations.

(3) Apparent deficiencies, such as clerical errors, arithmetical errors and deficiencies associated with technicalities contained in a German Public Auditor's professional statement (long-form reports, expert opinions etc.) may be corrected – also versus third parties – by the German Public Auditor at any time. Misstatements which may call into question the results contained in a German Public Auditor's professional statement entitle the German Public Auditor to withdraw such statement – also versus third parties. In such cases the German Public Auditor should first hear the engaging party, if practicable.

8. Confidentiality towards third parties, and data protection

(1) Pursuant to the law (§ [Article] 323 Abs 1 [paragraph 1] HGB [German Commercial Code: *Handelsgesetzbuch*], § 43 WPO [German Law regulating the Profession of Wirtschaftsprüfer: *Wirtschaftsprüferordnung*], § 203 StGB [German Criminal Code: *Strafgesetzbuch*]) the German Public Auditor is obligated to maintain confidentiality regarding facts and circumstances confided to him or of which he becomes aware in the course of his professional work, unless the engaging party releases him from this confidentiality obligation.

(2) When processing personal data, the German Public Auditor will observe *national and European legal provisions on data protection.*

9. Liability

(1) For legally required services by German Public Auditors, in particular audits, the respective legal limitations of liability, in particular the limitation of liability pursuant to § 323 Abs. 2 HGB, apply.

(2) Insofar neither a statutory limitation of liability is applicable, nor an individual contractual limitation of liability exists, the liability of the German Public Auditor for claims for damages of any other kind, except for damages resulting from injury to life, body or health as well as for damages that constitute a duty of replacement by a producer pursuant to § 1 ProdHaftG [German Product Liability Act: *Produkthaftungsgesetz*], for an individual case of damages caused by negligence is limited to € 4 million pursuant to § 54 a Abs. 1 Nr. 2 WPO.

(3) The German Public Auditor is entitled to invoke demurs and defenses based on the contractual relationship with the engaging party also towards *third parties.*

All rights reserved. This form may not be reprinted either in whole or part, or copied in any manner, without the express written consent of the publisher.
© IDW Verlag GmbH · Tersteegenstraße 14 · 40474 Düsseldorf
50262

Lizenziert für/Licensed to: PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft inkl. Tochtergesellschaften | 4319723

20240909002 68

(4) When multiple claimants assert a claim for damages arising from an existing contractual relationship with the German Public Auditor due to the German Public Auditor's negligent breach of duty, the maximum amount stipulated in paragraph 2 applies to the respective claims of all claimants collectively.

(5) An individual case of damages within the meaning of paragraph 2 also exists in relation to a uniform damage arising from a number of breaches of duty. The individual case of damages encompasses all consequences from a breach of duty regardless of whether the damages occurred in one year or in a number of successive years. In this case, multiple acts or omissions based on the same source of error or on a source of error of an equivalent nature are deemed to be a single breach of duty if the matters in question are legally or economically connected to one another. In this event the claim against the German Public Auditor is limited to € 5 million. The limitation to the fivefold of the minimum amount insured does not apply to compulsory audits required by law.

(6) A claim for damages expires if a suit is not filed within six months subsequent to the written refusal of acceptance of the indemnity and the engaging party has been informed of this consequence. This does not apply to claims for damages resulting from scienter, a culpable injury to life, body or health as well as for damages that constitute a liability for replacement by a producer pursuant to § 1 ProdHaftG. The right to invoke a plea of the statute of limitations remains unaffected.

10. Supplementary provisions for audit engagements

(1) If the engaging party subsequently amends the financial statements or management report audited by a German Public Auditor and accompanied by an auditor's report, he may no longer use this auditor's report.

If the German Public Auditor has not issued an auditor's report, a reference to the audit conducted by the German Public Auditor in the management report or any other public reference is permitted only with the German Public Auditor's written consent and with a wording authorized by him.

(2) If the German Public Auditor revokes the auditor's report, it may no longer be used. If the engaging party has already made use of the auditor's report, then upon the request of the German Public Auditor he must give notification of the revocation.

(3) The engaging party has a right to five official copies of the report. Additional official copies will be charged separately.

11. Supplementary provisions for assistance in tax matters

(1) When advising on an individual tax issue as well as when providing ongoing tax advice, the German Public Auditor is entitled to use as a correct and complete basis the facts provided by the engaging party – especially numerical disclosures; this also applies to bookkeeping engagements. Nevertheless, he is obligated to indicate to the engaging party any errors he has identified.

(2) The tax advisory engagement does not encompass procedures required to observe deadlines, unless the German Public Auditor has explicitly accepted a corresponding engagement. In this case the engaging party must provide the German Public Auditor with all documents required to observe deadlines – in particular tax assessments – on such a timely basis that the German Public Auditor has an appropriate lead time.

(3) Except as agreed otherwise in writing, ongoing tax advice encompasses the following work during the contract period:

a) preparation of annual tax returns for income tax, corporate tax and business tax, as well as wealth tax returns, namely on the basis of the annual financial statements, and on other schedules and evidence documents required for the taxation, to be provided by the engaging party

b) examination of tax assessments in relation to the taxes referred to in (a)

c) negotiations with tax authorities in connection with the returns and assessments mentioned in (a) and (b)

d) support in tax audits and evaluation of the results of tax audits with respect to the taxes referred to in (a)

e) participation in petition or protest and appeal procedures with respect to the taxes mentioned in (a).

In the aforementioned tasks the German Public Auditor takes into account material published legal decisions and administrative interpretations.

(4) If the German Public auditor receives a fixed fee for ongoing tax advice, the work mentioned under paragraph 3 (d) and (e) is to be remunerated separately, except as agreed otherwise in writing.

(5) Insofar the German Public Auditor is also a German Tax Advisor and the German Tax Advice Remuneration Regulation (*Steuerberatungsvergütungsverordnung*) is to be applied to calculate the remuneration, a greater or lesser remuneration than the legal default remuneration can be agreed in writing (*Textform*).

(6) Work relating to special individual issues for income tax, corporate tax, business tax, valuation assessments for property units, wealth tax, as well as all issues in relation to sales tax, payroll tax, other taxes and dues requires a separate engagement. This also applies to:

a) work on non-recurring tax matters, e.g. in the field of estate tax, capital transactions tax, and real estate sales tax;

b) support and representation in proceedings before tax and administrative courts and in criminal tax matters;

c) advisory work and work related to expert opinions in connection with changes in legal form and other re-organizations, capital increases and reductions, insolvency related business reorganizations, admission and retirement of owners, sale of a business, liquidations and the like, and

d) support in complying with disclosure and documentation obligations.

(7) To the extent that the preparation of the annual sales tax return is undertaken as additional work, this includes neither the review of any special accounting prerequisites nor the issue as to whether all potential sales tax allowances have been identified. No guarantee is given for the complete compilation of documents to claim the input tax credit.

12. Electronic communication

Communication between the German Public Auditor and the engaging party may be via e-mail. In the event that the engaging party does not wish to communicate via e-mail or sets special security requirements, such as the encryption of e-mails, the engaging party will inform the German Public Auditor in writing (*Textform*) accordingly.

13. Remuneration

(1) In addition to his claims for fees, the German Public Auditor is entitled to claim reimbursement of his expenses; sales tax will be billed additionally. He may claim appropriate advances on remuneration and reimbursement of expenses and may make the delivery of his services dependent upon t complete satisfaction of his claims. Multiple engaging parties are jointly a severally liable.

(2) If the engaging party is not a consumer, then a set-off against t German Public Auditor's claims for remuneration and reimbursement expenses is admissible only for undisputed claims or claims determined be legally binding.

2000005818400

14. Dispute Settlement

The German Public Auditor is not prepared to participate in dispute settl ment procedures before a consumer arbitration board (*Verbraucherschlic tungsstelle*) within the meaning of § 2 of the German Act on Consum.. Dispute Settlements (*Verbraucherstreitbeilegungsgesetz*).

15. Applicable law

The contract, the performance of the services and all claims resulting therefrom are exclusively governed by German law.

Lizenziert für/Licensed to: PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft inkl. Tochtergesellschaften | 4319723