



Press release / Pressemelding

Our ref.: 0086AUSSM

Dato: 23.03.2011

Austevoll Fisk AS, et heleid datterselskap av Austevoll Seafood ASA (AUSS), har inngått en fusjonsplan for integrasjonen av Austevoll Seafood ASAs Nordatlantiske pelagiske virksomheter for humant konsum med Norway Pelagic.

Det vises til børsmelding av 1. februar 2011 vedrørende den potensielle integrasjonen ("Integrasjonen") av Austevoll Seafood ASAs ("AUSS") Nordatlantiske pelagiske virksomheter for humant konsum inn i Norway Pelagic ASA ("NPEL").

Den 22. mars 2011, etter å ha gjennomført tilfredsstillende due diligence undersøkelser, besluttet partene å iverksette implementeringen av Integrasjonen gjennom inngåelse av en fusjonsplan. I henhold til fusjonsplanen, som har blitt inngått av styrene i NPEL, dets heleide datterselskap Norway Pelagic AS ("NPAS") og Austevoll Fisk AS ("Austevoll Fisk"), skal Integrasjonen gjennomføres som en fusjon ("Fusjonen") hvorunder alle eiendelene, rettighetene og forpliktelsene til Austevoll Fisk, inkludert dets eierinteresser i Shetland Catch Ltd., skal, ved gjennomføringen, overføres til NPAS, mot et vederlag bestående av 2 768 954 nye aksjer som skal utstedes av NPEL til AUSS.

Vederlaget i Fusjonen er basert på et bytteforhold mellom Austevoll Fisk og NPEL på 15:85. Bytteforholdet er basert på en egenkapitalverdi på NOK 704,7 millioner for NPEL (lagt til grunn en aksjekurs på NOK 45) og NOK 124,6 millioner for Austevoll Fisk. AUSS vil gjennom Fusjonen øke sin aksjebeholdning i NPEL fra ca 33 % til ca 43 % av aksjekapitalen i NPEL.

AUSS Nordatlantiske pelagiske virksomheter består hovedsakelig av innkjøp, produksjon og salg av pelagisk fisk og blir operert gjennom dets eierinteresser i Austevoll Fisk. Austevoll Fisk driver sin pelagiske virksomhet gjennom sine datterselskaper og minoritetsaksjeposter. Austevoll Fisk eier 60 % av Sir Fish AS som er lokalisert i Sirevåg, 100 % av Austevoll Fiskeindustri AS som er lokalisert i Austevoll, 66 % av Modolv Sjøset AS som er lokalisert på Træna, 50 % av North Capelin Honningsvåg AS som er lokalisert i Honningsvåg, 25 % av Shetland Catch Ltd. som er lokalisert i Lerwick, Shetland, med en opsjon på å øke aksjebeholdningen opp til 50 % av aksjekapitalen, og 100 % av Atlantic Pelagic AS som er lokalisert på Storebø. Austevoll Fiskeindustri AS virksomhet knyttet til slakting og prosessering av laks skal skilles ut før gjennomføringen av Fusjonen.

Austevoll Fisk har følgende styremedlemmer: Helge Singelstad (styreleder), Arne Møgster og Britt Kathrine Drivenes. Arne Møgster er også daglig leder i selskapet. Selskapet har 4 ansatte.



Press release / Pressemelding

Gjennomføring av Fusjonen er underlagt vanlige betingelser, herunder, men ikke begrenset til, godkjenning av fusjonsplanen og den nødvendige kapitalforhøyelsen for utstedelse av vederlagsaksjene av den ordinære generalforsamlingen i NPEL som skal avholdes 15. april 2011, godkjenning av fusjonsplanen av generalforsamlingene i NPAS og Austevoll Fisk som er planlagt avholdt samme dato, gjennomføring av en restrukturering av Austevoll Fisk forut for fusjonen, alle nødvendige regulatoriske godkjenninger, ingen vesentlige negative endringer og alle nødvendige tredjepartssamtykker.

På nåværende tidspunkt forventes Fusjonen å bli gjennomført i begynnelsen av juli 2011.

Den sammenslåtte virksomheten vil gjennom Fusjonen styrke sin posisjon som den ledende aktøren i den norske industrien for pelagisk fisk. I tillegg vil partene kunne realisere synergier ettersom den sammenslåtte virksomheten vil være posisjonert til å utnytte kapasiteten mer effektivt gjennom koordinering av aktivitetene. Dette er et stort steg i den pågående konsolideringen og restruktureringen av den pelagiske industrien i Norge, som vil komme både kunder og leverandører til gode og øke tilleggsverdien for fisk landet i Norge.

Det har ikke, og det vil ikke, bli inngått avtaler i forbindelse med Fusjonen som tilgodeser partenes styrer eller ledelser.

I forbindelse med Fusjonen har Austevoll Fisk utarbeidet reviderte konsoliderte finansregnskaper for regnskapsåret avsluttet 31. desember 2010 samt sammenlignbare tall for regnskapsåret avsluttet 31. desember 2009.

Tabellen nedenfor viser utvalgt finansiell informasjon for årene som ble avsluttet 31. desember 2010 og 2009 for Austevoll Fisk.



Press release / Pressemelding

Sammendrag av konsolidert resultatregnskap

NOK 1 000	2010	2009
Sum driftsinntekter	1 436 173	1 111 347
Sum driftskostnad	1 372 861	1 045 556
EBITDA	63 312	65 741
Avskrivninger	21 874	21 916
Driftsresultat.....	41 438	43 875
Netto finanskostnader	-20 058	-18 127
Netto andre finansielle poster (inkl. valuta tap/gevinster)	-1 213	2 386
Ordinært resultat før skattekostnad	20 167	28 134
Skattekostnad på ordinært resultat.....	-4 975	-3 492
Årsresultat	15 192	24 642

Sammendrag av konsoliderte balanser

NOK 1 000	2010	2009
Sum immaterielle eiendeler	44 043	47 255
Sum varige driftsmidler	181 804	187 023
Sum finansielle anleggsmidler.....	53 913	51 624
Varer	159 588	127 949
Sum fordringer	216 916	179 080
Bankinnskudd, kontanter o.l.....	17 852	9 524
Sum eiendeler	674 116	602 455
Sum egenkapital	74 145	59 462
Sum avsetninger for forpliktelser.....	3 993	3 938
Sum annen langsiktig gjeld	92 285	113 238
Sum kortsiktig gjeld.....	503 693	425 817
Sum egenkapital og gjeld.....	674 116	602 455
Egenkapitalandel	11 %	10 %
Netto rentebærende gjeld (NIBD).....	364 580	352 887



Press release / Pressemelding

Den utvalgte finansielle informasjonen reflekterer ikke den interne restruktureringen av Austevoll Fisk konsernet som skal foretas før gjennomføringen av Fusjonen, herunder overføringen av eierinteressene i Shetland Catch Ltd., bestående av 25 % av den nåværende aksjekapitalen og en opsjon til å øke aksjebeholdningen opp til 50 % av aksjekapitalen, fra AUSS til Austevoll Fisk og utskillelsen av virksomhet relatert til slakting og prosessering av laks fra Austevoll Fiskeindustri AS til AUSS.

Den utvalgte finansielle informasjonen reflekterer ikke reduksjonen i rentebærende gjeld på NOK 60 millioner, som avtalt i Fusjonen, som skal foretas før gjennomføring av Fusjonen.

Denne opplysningen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven §5-12.

Kontaktpersoner:

Helge Singelstad, styrets leder tlf. 916 61 001

Arne Møgster, CEO tlf. 916 61 049

Austevoll Seafood ASA

5392 Storebø, Norway, Tlf +47 56 18 10 00, Fax +47 56 18 10 03,
Enterprise No./Org.nr.929 975 200