



Press release / Pressemelding

Our ref: 0127AUSSM

Dato: 12.08.2013

STRATEGISK KONSOLIDERING INNEN PELAGISK INDUSTRI I EUROPA

Austevoll Seafood ASA (AUSS) og Kvefi AS (kontrollert av Kverva AS) kunngjør at de har inngått avtale om sammenslåing av sine respektive aktiviteter innenfor pelagisk fiskemel & fiskeolje og konsum i Europa.

Transaksjonen:

AUSS og Kvefi oppretter i fellesskap et nytt selskap (Selskapet) som vil drive den sammenslåtte virksomheten videre. I den forbindelse legges aksjene AUSS eide i hhv. Welcon Invest AS (Welcon) og Norway Pelagic ASA (NPEL) per 31.12.2012 inn i Selskapet som tingsinnskudd mot utstedelse av aksjer i Selskapet. I tillegg overdrar AUSS resten av sine aksjer i de nevnte selskapene, dvs. aksjer ervervet i løpet av 2013, til Selskapet mot kontant oppgjør fra Selskapet, hvor kjøpesummen settes til kostpris inklusive transaksjonskostnader. Kvefi overfører sine aksjer i Egersund Fisk AS (Egersund) til Selskapet som tingsinnskudd mot oppgjør i aksjer. Som resultat blir Selskapet eier av 100 % av aksjene i Welcon, NPEL og Egersund.

For å oppnå 50-50 eierskap i Selskapet mellom AUSS og Kvefi kjøper deretter Kvefi aksjer i Selskapet fra AUSS for NOK 115 mill.

Welcon driver produksjon av fiskemel, proteinkonsentrat og fiskeolje i Norge, UK og Irland. Welcon består i dag av seks produksjonsfasiliteter for fiskemel og olje, samt tre produksjonsfasiliteter for proteinkonsentrat og olje. I tillegg har Welcon en fasilitet i Egersund som er godkjent som grensestasjon for import av protein og oljer fra tredjeland, og som har betydelig lagerkapasitet. Virksomheten hadde i 2012 249 årsverk, og selskapet ledes av Arne Møgster. Styret i Welcon består av Arne Møgster, Helge Singelstad, Helge Møgster og Britt Kathrine Drivenes.

NPEL driver mottak, foredling og salg av pelagisk fisk til konsum og har 13 produksjonsfasiliteter lokalisert i Norge, fra Honningsvåg i nord til Sirevåg i sør. I tillegg eier NPEL 50 % av en produksjonsfasilitet innenfor samme virksomhetsområde på Shetland. Selskapet hadde 415 årsverk i 2012 og ledes av Tor Vikenes. Styret i NPEL består av Arne Møgster (styreleder), Britt Kathrine Drivenes, Agnar Lyng, Siren Grønhaug, Magnus Ytterstad, Endre Sekse og Jorunn Frøyen.

Austevoll Seafood ASA

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



Press release / Pressemelding

Egersund er morselskap i et konsern som omfatter virksomhet innenfor produksjon av fiskemel og fiskeolje, og mottak, foredling og salg av pelagisk fisk til konsum. Egersund har en produksjonsfasilitet for fiskemel og fiskeolje i Egersund i Norge og to produksjonsfasiliteter for mottak og foredling av pelagisk fisk til konsum i Egersund og Tromsø. I tillegg har Egersund et anlegg i Skagen, Danmark, for videreforedling. Egersund eier 50 % av Norsildmel AS som driver kjøp og salg av fiskemel, fiskeolje, konsentrat og andre tilliggende produkter. Norsildmel behandles som tilknyttet selskap (egenkapitalmetoden) i Egersund sine regnskaper. I tillegg er Egersund medeier i to fartøy med pelagiske kvoterettigheter. Egersund hadde 217 årsverk i 2012 og ledes av Egil Magne Haugstad. Styret består av Gustav Witzøe (styreleder), Egil Magne Haugstad, Atle Eide og Helge Karstein Moen.

Egil Magne Haugstad vil bli CEO i Selskapet, og styret i Selskapet vil ha lik representasjon fra begge aksjonærene. Selskapets hovedkontor vil ligge i Bergen.

Pelagisk industri i Europa har over lang tid hatt vanskelige rammevilkår med tilhørende svak lønnsomhet. Transaksjonen legger til rette for å gjøre de tilpasninger som er mulig for å bedre selskapenes konkurranseevne gjennom produktivitetsforbedrende tiltak, herunder effekten av synergier og skalafordeler. Pelagisk sektor har et fremtidig potensiale innenfor produktutvikling og markedsarbeid. Målet er at selskapet skal bli en pådriver innenfor produktutvikling og innovasjon. Selskapets helintegreerte struktur muliggjør bedret ressursutnyttelse og derav muligheter for ytterligere verdiskapning. Transaksjonen er i tråd med AUSS sin strategi om vekst innenfor sine virksomhetsområder, her innenfor virksomhetsområdene Fiskemel- og olje, og Pelagisk i Nord Atlanteren.

Transaksjonen må meldes til relevante konkurransemyndigheter, herunder til EU-kommisjonen og til enkelte jurisdiksjoner utenfor EØS. Transaksjonen forventes gjennomført kort tid etter at den er klarert hos konkurransemyndighetene.

Selskapet vil etter gjennomføring av transaksjonen bli behandlet etter egenkapitalmetoden i AUSS' konsernregnskap, noe som vil medføre redusert omsetning i AUSS-konsernet.

Austevoll Seafood ASA

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



Press release / Pressemelding

Finansielle nøkkeltall 2012, 2011, 2010:

MNOK

Welcon Invest AS (Group)	2012	2011	2010*
Sales revenue	1 315	1 221	1 448
Operating cost	1 048	1 025	1 086
EBITDA	267	196	362
Depreciation/Impairments	-68	-58	-78
EBIT	199	138	284
Net finance	-27	-4	-17
PBT	171	134	267
Tax	-38	-32	-50
Net profit	133	103	216

* 2010 EBITDA includes non-recurring gain of MNOK 50

MNOK

Welcon Invest AS (Group)	2012	2011	2010
Balance sheet			
Intangible assets	403	320	313
Fixed assets	566	527	526
Financial assets	65	74	62
Total non current assets	1 034	921	901
Current assets	563	335	447
Total assets	1 598	1 256	1 348
 Total equity	 1 051	 897	 791
Long term obligations/debt	192	187	249
Short term debt	355	172	309
Total equity and liabilities	1 598	1 256	1 348

Austevoll Seafood ASA

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



Press release / Pressemelding

MNOK

Norway Pelagic ASA	Q1 2013	Q1 2012	2012	2011	2010
Sales revenue	691	1 180	3 593	3 638	2 617
Operating cost	668	1 144	3 514	3 470	2 466
EBITDA	23	37	79	168	151
Depreciation/Impairments	-17	-21	-64	-52	-30
EBIT	6	16	15	117	121
Net finance	-4	-14	-31	-34	-4
PBT	2	2	-16	83	118
Tax	1	-0	8	-25	-33
Net profit	4	2	-8	58	85

MNOK

Norway Pelagic ASA	Q1 2013	Q1 2012	2012	2011	2010
Balance sheet					
Intangible assets	323	321	322	320	319
Fixed assets	696	704	708	702	455
Financial assets	118	70	112	71	3
Total non current assets	1 136	1 094	1 143	1 093	777
Current assets	1 237	1 446	1 298	1 398	931
Total assets	2 373	2 541	2 441	2 491	1 708
 Total equity	 1 020	 1 028	 1 018	 1 029	 874
Long term obligations/debt	778	836	767	501	396
Short term debt	575	677	656	961	438
Total equity and liabilities	2 373	2 541	2 441	2 491	1 708

Austevoll Seafood ASA

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



Press release / Pressemelding

MNOK

<i>Egersund Fisk AS (Group)</i>	2012	2011	2010
Sales revenue	1 248	1 425	1 412
Operating cost	1 204	1 362	1 343
EBITDA	44	63	69
Depreciation/Impairments	-33	-28	-26
EBIT	11	35	43
Net finance	17	-9	6
PBT	28	26	49
Tax	-2	-7	-12
Net profit	26	19	38

MNOK

<i>Egersund Fisk AS (Group)</i>	2012	2011	2010
Balance sheet			
Intangible assets	-	8	11
Fixed assets	206	214	194
Financial assets	145	113	107
Total non current assets	351	335	312
Current assets	561	357	259
Total assets	912	692	572
 Total equity	 224	 200	 192
Long term obligations/debt	162	167	141
Short term debt	525	325	240
Total equity and liabilities	912	692	572

Kontaktpersoner:

CEO Arne Møgster tlf.: +47 91 66 10 49

CFO Britt Kathrine Drivenes tlf.: +47 91 66 10 37

Austevoll Seafood ASA

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