

Pan Fish Pressemelding



6. mars 2006

Pan Fish kjøper Marine Harvest og danner verdens største oppdrettsselskap

Stavanger: Pan Fish ASA har kjøpt alle utestående aksjer i Marine Harvest for EUR 1 325 millioner (enterprise value). Det sammenslåtte selskapet Pan Fish - Marine Harvest vil bli verdens klart ledende innen fiskeoppdrett med en produksjon av laks på 346 000 tonn (wfe) i 2006. I tillegg har Pan Fish kjøpt 25,7 prosent av aksjene i Fjord Seafood fra John Fredriksen-kontrollerte Geveran Trading.

Det sammenslåtte selskapet Pan Fish – Marine Harvest vil, eksklusive Fjord Seafood, stå for rundt 20 prosent av verdens lakseproduksjon.

- Dette er en viktig dag både for den norske og den globale fiskeoppdrettsnæringen, og også for norsk industri totalt sett. Det sammenslåtte selskapet danner den sterkeste enheten i denne industrien, og vil bli den drivende kraften i den pågående utviklingen av en av verdens mest spennende og hurtigst voksende industrier – oppdrettsindustrien, sier konsernsjef Atle Eide i Pan Fish.

Selskapet vil i tillegg ha en solid balanse og finansiell styrke.

Marine Harvest fusjonerte med Stolt Sea Farm i april 2005 og dannet det som den gang var verdens største oppdrettsselskap. Selskapet har frem til nå vært eid med 75 prosent av Nutreco Holding N.V. og 25 prosent av Stolt Sea Farming Investment B.V.

Eksklusive Pan Fish produksjon står Marine Harvest for rundt 16 prosent av verdens årlige produksjon av oppdrettet laksefisk (atlantisk laks, ørret og coho). I tillegg har selskapet produksjon av andre arter som kveite, torsk, barramundi og yellowtail. Marine Harvests virksomhet i Chile og Norge står for rundt 70 prosent av selskapets samlede produksjon av laks. Selskapet har også virksomhet i Canada, Irland og Skottland. I 2005 hadde Marine Harvest proforma salgsinntekter på EUR 1 042,9 millioner og et driftsresultat på EUR 63,7 millioner.

Pan Fish produserte 67 000 tonn laks i 2005, og planlegger en produksjon i overkant av 100 000 tonn i 2006. Pan Fish gruppen hadde en omsetning på NOK 1 969 millioner i 2005 og fikk et driftsresultat på NOK 130 millioner. Pan Fish har virksomhet i Norge, Canada, Færøyene og i Skottland. I tillegg har Pan Fish en betydelig videreforedlingsvirksomhet i Frankrike og et salgskontor i Japan.

Den globale oppdrettsindustrien har bestått av en rekke mindre aktører, mens kundesiden har gjennomgått konsolidering og er i dag dominert av noen få store selskaper. Etter den vellykkede finansielle og operasjonelle restruktureringen i 2005, og etter John Fredriksens inntreden som ny hovedaksjonær, har Pan Fish arbeidet aktivt for å bidra til konsolidering på produsentsiden av oppdrettsindustrien. Sammenslåingen med Marine Harvest representerer således en ny viktig milepæl i etableringen av en ny global markedsleder innen oppdrettsnæringen.



PAN FISH

- Vi deler synet om at en konsolidering av denne industrien har vært nødvendig. Norsk kunnskap er og har alltid vært en sentral del av Marine Harvest, i tillegg til vår overordnede globale tilstedeværelse og tilnærming. Vi ser frem til å slå oss sammen med Pan Fish og til å skape et enda sterkere oppdrettsselskap, sier konsernsjef Hans den Bieman i Marine Harvest.

I forbindelse med transaksjonen vil Pan Fish gjennomføre en aksjekapitalutvidelse på cirka EUR 680 millioner og en utvidet låneramme på cirka EUR 700 millioner. Investeringsbankene DnB Nor Markets, Carnegie og Pareto Securities er valgt som rådgivere for Pan Fish og som tilretteleggere av emisjonen.

I tillegg til kjøpet av Marine Harvest har Pan Fish inngått avtale med Geveran Trading, et selskap kontrollert av Pan Fish' hovedaksjonær John Fredriksen, om kjøp av en post på 25,7 prosent av aksjene i det børsnoterte fiskeoppdrettsselskapet Fjord Seafood. Denne transaksjonen er meddelt markedet i en separat melding.

Det sammenslåtte selskapet Pan Fish – Marine Harvest vil fortsatt være en liten aktør i forhold til størrelsen på den samlede sjømatindustrien globalt. Men en markedsandel på rundt 20 prosent av oppdrettet laksefisk vil gi selskapet styrke til å kunne fortsette å utvikle og vokse oppdrettsmarkedet, og til å introdusere oppdrettsfisk til stadig nye regioner.

Pan Fish' overordnede målsetting om å bli laveste kost produsent av kvalitetslaks deles av Marine Harvest, og denne målsettingen vil bli støttet gjennom de synergiene sammenslåingen vil skape. Posisjonen som lavest kost produsent vil sammen med bærekraftig oppdrett, godt dyrehold, høy kvalitet og en stor grad av partnerskap med kundene utgjøre strategiske byggesteiner for det nye selskapet. For å nå disse målene vil åpenhet, kontinuerlig kunnskapsutvikling og en enkel organisering være viktige virkemidler.

- Laksemarkedet er for øyeblikket meget sterkt, og vi er optimistiske med tanke på den videre utviklingen. Etterspørselen etter matvarer av høy kvalitet er globalt økende, og med vår kompromissløse holdning til kvalitet, bærekraft og biologi har vi de beste forutsetninger for å kunne dra nytte av den forventede veksten, sier Atle Eide.

Pan Fish vil formelt sett kjøpe Marine Harvest fra Geveran Trading, som har kjøpt selskapet fra Nutreco og Stolt Sea Farming. Geveran vil selge det videre til Pan Fish til samme betingelser. Dette er ventet å finne sted 28. mars eller så snart alle juridiske forhold er avklart.

For ytterligere informasjon:

Atle Eide, konsernsjef Pan Fish ASA, +47 911 52 977

