



Samantekt

Október 2019

Samantekt þessi er birt af Iceland Seafood International hf., kt. 611088-1329, Köllunarklettsvegi 2, 104 Reykjavík (hér eftir, ásamt dótturfélögum sínum, nefnt „Iceland Seafood“, „útgefandinn“ eða „samstæðan“) þann 3. Október 2019 og er hluti af lýsingu félagsins sem samanstendur af þremur skjölum, þ.e. samantekt þessari, útgefandalýsingu, dags. 3. Október 2019, og verðbréfalýsingu, dags. 3. Október 2019 (hér eftir nefnd „lýsingin“).

Samantekt þessi er þýðing á samantekt lýsingar sem birt hefur verið á ensku. Ef misræmi er milli íslenskrar þýðingar og samantektar á ensku þá gildir enska samantektin.

Samantektin er í fimm hlutum sem merktir eru með bókstöfunum A-E. Hver hluti samanstendur af upplýsingaliðum sem eru númeraðir frá A.1-E.7. Samantektin inniheldur alla þá liði sem krafist er í samantekt fyrir viðkomandi tegund verðbréfa og útgefanda. Þó getur númeraröð upplýsingaliðanna verið slitin þar sem ekki er gerð krafa um birtingu ákveðinna upplýsingaliða í tilvikum útgefanda og þeirra verðbréfa sem lýsingin tekur til. Þrátt fyrir að samantektin skuli innihalda tiltekinn upplýsingalið þá er mögulegt að upplýsingaliðurinn eigi ekki við í tilvikum útgefanda og þeirra verðbréfa sem lýsingin tekur til. Í því tilvikum er birt stutt lýsing á upplýsingaliðnum ásamt textanum „á ekki við“.

Samantekt þessi er gefin út í tengslum við töku allra útgefna hlutabréfa Iceland Seafood, til viðskipta á Aðalmarkað Nasdaq Iceland hf.

A. INNGANGUR OG VIÐVARANIR

Liður	Upplýsingaskilyrði	Upplýsingar
A.1	Inngangur og fyrirvari	Samantekt þessa skal túlka sem inngang að lýsingu útgefanda. Ákvörðun um fjárfestingu í hlutabréfum útgefnum af útgefanda skal tekin á grundvelli lýsingarinnar í heild. Athygli er vakin á að ef farið er fyrir dómstóla með kröfu sem varðar upplýsingar í lýsingu þessari gæti fjárfestir sem er stefnandi þurft að bera kostnað af þýðingu lýsingarinnar áður en málareksturinn hefst. Athygli er vakin á að einkaréttarábyrgð fellur eingöngu á þá aðila sem útbúið hafa samantektina, þ.m.t. þýðingu á henni, en einungis ef hún er villandi, ónákvæm eða í ósamræmi við aðra hluta lýsingarinnar, eða ef hún veitir ekki, í samhengi við aðra hluta lýsingarinnar, lykilupplýsingar fyrir fjárfesta þegar þeir íhuga hvort fjárfesta skuli í hlutabréfum útgefnum af útgefanda.
A.2	Samþykki fyrir notkun lýsingar	Á ekki við.

B. ÚTGEFANDI OG ÁBYRGÐARADILAR

Liður	Upplýsingaskilyrði	Upplýsingar
B.1	Lögheiti og viðskiptaheiti	Lögheiti útgefanda er Iceland Seafood International hf. og viðskiptaheiti Iceland Seafood.
B.2	Lögheimili og félagasform útgefanda	Útgefandi er hlutafélag, stofnað 19. Október 1988 í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995. Heimilisfang útgefanda er Köllunarklettsvegur 2, 104 Reykjavík, Ísland.
B.3	Starfsemi	Iceland Seafood er sölu- vinnslu- og markaðsfélag á heimsvísu fyrir úrval af frosnum, ferskum, söltuðum og þurrkuðum fiski og sjávarafurðum.

		<p>Útgefandinn skilgreinir þrjú tekjusvið:</p> <p>Sala og Dreifing (e.Sales and Distribution) býður viðskiptavinum sínum upp á alhliða lausn í sjávarafurðum með því að afla sjávarfangs frá fjölda birgja, mikið til á Íslandi. Sviðið samantendur af sölu og markaðs fyrirtæki á Íslandi ásamt systurfélögum í Frakklandi, Þýskalandi og Bandaríkjunum. Sala og Dreifing, sem státar af djúpu aðgengi að mörkuðum og nánu sambandi við aðila í sjávarútvegi á Íslandi, myndar grunninn að starfsemi útgefanda í heild.</p> <p>Virðisaukandi S-Evrópa (e.Value Added S-Europe) er annað af tveim sviðum útgefanda sem stundar virðisaukandi framleiðslu á sjávarfangi. Sviðið hefur framleiðslu- og dreifingaraðstöðu í Barcelona og Malaga á Spáni og í Argentína og er stærsti innflytjandi og seljandi léttisaltaðs þorks á miðjarðarhafsmarkaði.</p> <p>Virðisaukandi N-Evrópa (e.Value Added N-Europe) samanstendur af framleiðslu- og dreifingaraðstöðu félagsins í Írlandi og Bretlandi. Sviðið leggur áherslur á vöruúrval fyrir verslanir og matvælaþjónustu og þjónustar margar helstu verslunarkeðjur á svæðinu með ferskan fisk og frekar unnið sjávarfang.</p>																																																																																																
B.4a	Mikilvæg nýleg þróun	Á ekki við																																																																																																
B.5	Samstæðan og staða útgefanda innan samstæðu	<p>Iceland Seafood International hf. er móðurfélag samstæðunnar sem samanstendur af móðurfélaginu og fjölda dótturfélaga. Þann 30 Júní 2019 voru um 620 starfsmenn í fullu starfi hjá samstæðunni. Þrír starfa hjá móðurfélaginu, þar af eru forstjóri og fjármálastjóri útgefanda sem mynda yfirstjórn samstæðunnar. Hvert dótturfélag hefur eigin framkvæmdastjóra og framkvæmdastjórn eins of þörf krefur á hverjum stað.</p> <p>Dótturfélög í eigu samstæðunnar þann 30 Júní 2019 eru eftirfarandi:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Félag</th> <th>Lögheimili</th> <th>30.6.2019</th> <th>Starfsemi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">Dótturfélög</td> </tr> <tr> <td>Iceland Seafood ehf.</td> <td>Ísland</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>Solo Export ehf.</td> <td>Ísland</td> <td>100%</td> <td>Óvirkt</td> </tr> <tr> <td>Iceland Seafood Spain S.L.</td> <td>Spánn</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>-Union Islandia Pleamar S.L.</td> <td>Spánn</td> <td>55%</td> <td>Óvirkt</td> </tr> <tr> <td>Icelandic Freezing Plants Iberica SAU ('Icelandic Ibérica')</td> <td>Spánn</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>- Elaboración de Congelados Málaga, S.A ('Ecomsa')</td> <td>Spánn</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>-IPDLM S.A.R.L.</td> <td>Frakkland</td> <td>100%</td> <td>Óvirkt</td> </tr> <tr> <td>-Achernar S.A.A.</td> <td>Argentína</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>Iceland Seafood Barraclough Ltd.</td> <td>Bretland</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>-F.Barraclough Ltd.</td> <td>Bretland</td> <td>100%</td> <td>Óvirkt</td> </tr> <tr> <td>-Havelok Ltd.</td> <td>Bretland</td> <td>67%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>Oceanpath Limited</td> <td>Írland</td> <td>67%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>-Dunns (Fish&Poultry) Ltd.</td> <td>Írland</td> <td>100%</td> <td>Eignarhaldsfélag</td> </tr> <tr> <td>-Dunns Seafare Ltd.</td> <td>Írland</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>Iceland Seafood France S.A.S.</td> <td>Frakkland</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>ISG Iceland Seafood GmbH</td> <td>Þýskaland</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td>ISI Seafood Inc.</td> <td>USA</td> <td>100%</td> <td>Sala sjávarafuða</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Félög ekki í rekstri</td> </tr> <tr> <td>Iceland Seafood Hellas A.E.E.</td> <td>Grikkland</td> <td>66%</td> <td>Í skiptum</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Fjárfestingar í öðrum félögum</td> </tr> <tr> <td>Credible Properties Ltd.</td> <td>Írland</td> <td>50%</td> <td>Fasteignir</td> </tr> <tr> <td>Febin Marine Foods Private Ltd.</td> <td>Indland</td> <td>5%</td> <td>Birgir sjávarafurða</td> </tr> </tbody> </table> <p>Árið 2018 lauk útgefandinn tveim stórum kaupum, annarsvegar á Oceanpath Ltd. og hinsvegar á Solo Seafood ehf. og dótturfélögum þeirra. Ennfremur hefur útgefandi tilkynnt um áform sín um að sameina dótturfélög sín á Spáni, Iceland</p>	Félag	Lögheimili	30.6.2019	Starfsemi	Dótturfélög				Iceland Seafood ehf.	Ísland	100%	Sala sjávarafuða	Solo Export ehf.	Ísland	100%	Óvirkt	Iceland Seafood Spain S.L.	Spánn	100%	Sala sjávarafuða	-Union Islandia Pleamar S.L.	Spánn	55%	Óvirkt	Icelandic Freezing Plants Iberica SAU ('Icelandic Ibérica')	Spánn	100%	Sala sjávarafuða	- Elaboración de Congelados Málaga, S.A ('Ecomsa')	Spánn	100%	Sala sjávarafuða	-IPDLM S.A.R.L.	Frakkland	100%	Óvirkt	-Achernar S.A.A.	Argentína	100%	Sala sjávarafuða	Iceland Seafood Barraclough Ltd.	Bretland	100%	Sala sjávarafuða	-F.Barraclough Ltd.	Bretland	100%	Óvirkt	-Havelok Ltd.	Bretland	67%	Sala sjávarafuða	Oceanpath Limited	Írland	67%	Sala sjávarafuða	-Dunns (Fish&Poultry) Ltd.	Írland	100%	Eignarhaldsfélag	-Dunns Seafare Ltd.	Írland	100%	Sala sjávarafuða	Iceland Seafood France S.A.S.	Frakkland	100%	Sala sjávarafuða	ISG Iceland Seafood GmbH	Þýskaland	100%	Sala sjávarafuða	ISI Seafood Inc.	USA	100%	Sala sjávarafuða	Félög ekki í rekstri				Iceland Seafood Hellas A.E.E.	Grikkland	66%	Í skiptum	Fjárfestingar í öðrum félögum				Credible Properties Ltd.	Írland	50%	Fasteignir	Febin Marine Foods Private Ltd.	Indland	5%	Birgir sjávarafurða
Félag	Lögheimili	30.6.2019	Starfsemi																																																																																															
Dótturfélög																																																																																																		
Iceland Seafood ehf.	Ísland	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
Solo Export ehf.	Ísland	100%	Óvirkt																																																																																															
Iceland Seafood Spain S.L.	Spánn	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
-Union Islandia Pleamar S.L.	Spánn	55%	Óvirkt																																																																																															
Icelandic Freezing Plants Iberica SAU ('Icelandic Ibérica')	Spánn	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
- Elaboración de Congelados Málaga, S.A ('Ecomsa')	Spánn	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
-IPDLM S.A.R.L.	Frakkland	100%	Óvirkt																																																																																															
-Achernar S.A.A.	Argentína	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
Iceland Seafood Barraclough Ltd.	Bretland	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
-F.Barraclough Ltd.	Bretland	100%	Óvirkt																																																																																															
-Havelok Ltd.	Bretland	67%	Sala sjávarafuða																																																																																															
Oceanpath Limited	Írland	67%	Sala sjávarafuða																																																																																															
-Dunns (Fish&Poultry) Ltd.	Írland	100%	Eignarhaldsfélag																																																																																															
-Dunns Seafare Ltd.	Írland	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
Iceland Seafood France S.A.S.	Frakkland	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
ISG Iceland Seafood GmbH	Þýskaland	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
ISI Seafood Inc.	USA	100%	Sala sjávarafuða																																																																																															
Félög ekki í rekstri																																																																																																		
Iceland Seafood Hellas A.E.E.	Grikkland	66%	Í skiptum																																																																																															
Fjárfestingar í öðrum félögum																																																																																																		
Credible Properties Ltd.	Írland	50%	Fasteignir																																																																																															
Febin Marine Foods Private Ltd.	Indland	5%	Birgir sjávarafurða																																																																																															

		Seafood Spain og Icelandic Iberica, sem áður var dótturfélag Solo Seafood ehf., og gerir útgefandi ráð fyrir að sameinaður lögaðili hefji starfsemi 1 Janúar 2020.																																																																																												
B.6.	Helstu hluthafar	<p>Hluthafar í útgefanda voru 312 þann 30 Júní 2019, þar af héldu þrír hluthafar beint eða óbeint á meira en 10% hlutfjár hver. Á hluthafafundum fylgir eitt atkvæði hverri einni krónu í hlutfé.</p> <p>Solo Holding ehf. er eigandi 208.719.603 hluta í Iceland Seafood, 8.9% af útgefnu hlutfé þann 1 Október 2019. Solo Holding ehf. er í eigu fimm aðila, Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. (33.3%), Sjávarsýn ehf. (16.7%), Nesfiskur ehf. (16.7%), Jakob Valgeir ehf. (16.7%) og FISK-Seafood ehf. (16.7%). Að því marki sem útgefanda er kunnugt um á enginn aðili, að undanskildum þeim sem lýst er hér að ofan eða tilteknir eru í neðangreindri töflu beina eða óbeina hlutdeild í hlutfé eða atkvæðisrétti útgefanda, sem er tilkynningaskyld samkvæmt lögum nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti. Taflan hér að neðan sýnir alla hluthafa sem áttu 1% eða meira af hlutfé útgefanda þann 1 Október 2019:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Hluthafi</th> <th>Kennitala</th> <th>Nafnverð</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Sjávarsýn ehf.</td><td>460404-2820</td><td>248.281.922</td><td>10,6%</td></tr> <tr><td>Nesfiskur ehf.</td><td>410786-1179</td><td>239.214.591</td><td>10,2%</td></tr> <tr><td>FISK-Seafood ehf.</td><td>461289-1269</td><td>239.214.591</td><td>10,2%</td></tr> <tr><td>Jakob Valgeir ehf.</td><td>510800-2220</td><td>227.591.762</td><td>9,7%</td></tr> <tr><td>Solo Holding ehf.</td><td>710118-1160</td><td>208.719.603</td><td>8,9%</td></tr> <tr><td>Frjálsi lífeyrissjóðurinn</td><td>600978-0129</td><td>104.226.784</td><td>4,5%</td></tr> <tr><td>Lífsverk lífeyrissjóður</td><td>430269-4299</td><td>97.482.530</td><td>4,2%</td></tr> <tr><td>Birta lífeyrissjóður</td><td>430269-0389</td><td>86.935.590</td><td>3,7%</td></tr> <tr><td>Kvika banki hf.</td><td>540502-2930</td><td>81.825.804</td><td>3,5%</td></tr> <tr><td>Arion Banki hf.</td><td>581008-0150</td><td>78.239.063</td><td>3,3%</td></tr> <tr><td>Vátryggingafélag Íslands hf.</td><td>690689-2009</td><td>65.500.000</td><td>2,8%</td></tr> <tr><td>Sjóvá Almennar tryggingar hf.</td><td>650909-1270</td><td>64.164.486</td><td>2,7%</td></tr> <tr><td>Hjörleifur Ásgeirsson</td><td>150363-3229</td><td>47.920.217</td><td>2,1%</td></tr> <tr><td>Hofgarðar ehf.</td><td>410304-2360</td><td>30.000.000</td><td>1,3%</td></tr> <tr><td>Íshóll ehf.</td><td>691099-2029</td><td>29.950.000</td><td>1,3%</td></tr> <tr><td>Stefnir – ÍS 15</td><td>470206-8450</td><td>29.518.242</td><td>1,3%</td></tr> <tr><td>Akta HL1</td><td>650913-9730</td><td>27.342.400</td><td>1,2%</td></tr> <tr><td>Akta Stokkur</td><td>640317-9810</td><td>27.204.733</td><td>1,2%</td></tr> <tr><td>Akta HS1</td><td>460213-9910</td><td>26.952.600</td><td>1,2%</td></tr> <tr><td>9. S ehf.</td><td>410307-2940</td><td>26.500.000</td><td>1,1%</td></tr> <tr><td>Lífeyrissjóður Vestmannaeyja</td><td>580572-0229</td><td>23.518.518</td><td>1,0%</td></tr> <tr><td>Aðrir <1%</td><td></td><td>326.041.498</td><td>14,0%</td></tr> </tbody> </table> <p>Að því marki sem útgefanda er kunnugt um er hann hvorki beint né óbeint í eigu eða undir yfirráðum aðila, annarra en skráðra hluthafa.</p>	Hluthafi	Kennitala	Nafnverð	%	Sjávarsýn ehf.	460404-2820	248.281.922	10,6%	Nesfiskur ehf.	410786-1179	239.214.591	10,2%	FISK-Seafood ehf.	461289-1269	239.214.591	10,2%	Jakob Valgeir ehf.	510800-2220	227.591.762	9,7%	Solo Holding ehf.	710118-1160	208.719.603	8,9%	Frjálsi lífeyrissjóðurinn	600978-0129	104.226.784	4,5%	Lífsverk lífeyrissjóður	430269-4299	97.482.530	4,2%	Birta lífeyrissjóður	430269-0389	86.935.590	3,7%	Kvika banki hf.	540502-2930	81.825.804	3,5%	Arion Banki hf.	581008-0150	78.239.063	3,3%	Vátryggingafélag Íslands hf.	690689-2009	65.500.000	2,8%	Sjóvá Almennar tryggingar hf.	650909-1270	64.164.486	2,7%	Hjörleifur Ásgeirsson	150363-3229	47.920.217	2,1%	Hofgarðar ehf.	410304-2360	30.000.000	1,3%	Íshóll ehf.	691099-2029	29.950.000	1,3%	Stefnir – ÍS 15	470206-8450	29.518.242	1,3%	Akta HL1	650913-9730	27.342.400	1,2%	Akta Stokkur	640317-9810	27.204.733	1,2%	Akta HS1	460213-9910	26.952.600	1,2%	9. S ehf.	410307-2940	26.500.000	1,1%	Lífeyrissjóður Vestmannaeyja	580572-0229	23.518.518	1,0%	Aðrir <1%		326.041.498	14,0%
Hluthafi	Kennitala	Nafnverð	%																																																																																											
Sjávarsýn ehf.	460404-2820	248.281.922	10,6%																																																																																											
Nesfiskur ehf.	410786-1179	239.214.591	10,2%																																																																																											
FISK-Seafood ehf.	461289-1269	239.214.591	10,2%																																																																																											
Jakob Valgeir ehf.	510800-2220	227.591.762	9,7%																																																																																											
Solo Holding ehf.	710118-1160	208.719.603	8,9%																																																																																											
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	600978-0129	104.226.784	4,5%																																																																																											
Lífsverk lífeyrissjóður	430269-4299	97.482.530	4,2%																																																																																											
Birta lífeyrissjóður	430269-0389	86.935.590	3,7%																																																																																											
Kvika banki hf.	540502-2930	81.825.804	3,5%																																																																																											
Arion Banki hf.	581008-0150	78.239.063	3,3%																																																																																											
Vátryggingafélag Íslands hf.	690689-2009	65.500.000	2,8%																																																																																											
Sjóvá Almennar tryggingar hf.	650909-1270	64.164.486	2,7%																																																																																											
Hjörleifur Ásgeirsson	150363-3229	47.920.217	2,1%																																																																																											
Hofgarðar ehf.	410304-2360	30.000.000	1,3%																																																																																											
Íshóll ehf.	691099-2029	29.950.000	1,3%																																																																																											
Stefnir – ÍS 15	470206-8450	29.518.242	1,3%																																																																																											
Akta HL1	650913-9730	27.342.400	1,2%																																																																																											
Akta Stokkur	640317-9810	27.204.733	1,2%																																																																																											
Akta HS1	460213-9910	26.952.600	1,2%																																																																																											
9. S ehf.	410307-2940	26.500.000	1,1%																																																																																											
Lífeyrissjóður Vestmannaeyja	580572-0229	23.518.518	1,0%																																																																																											
Aðrir <1%		326.041.498	14,0%																																																																																											
B.7	Valdar fjárhagsupplýsingar	<p>Samstæðuársreikningar Iceland Seafood International hf. (hér eftir “samstæðuársreikningarnir”) fyrir árið 2016, 2017 og 2018 auk árshlutareikninga fyrir tímabilin sem lauk 30 Júní 2019 og 30 Júní 2018 hafa, nema annað sé tekið fram, verið gerðir í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (hér eftir nefndir „IFRS“) sem samþykktir hafa verið af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. Samstæðuársreikningarnir ná yfir Iceland Seafood og dótturfélög útgefanda. Samstæðan innleiddi IFRS 16 leigusamningar þann 1. janúar 2019 og, eins og heimilt er samkvæmt innleiðingarákvæðum IFRS 16, þá voru samanburðar upplýsingar ekki uppfærðar. Þar af leiðandi eru fjárhæðir fyrir árið sem lauk 31. desember 2019 og samanburðarfjárhæðir fyrra árs ekki að fullu samanburðarhæfar.</p> <p>Árið 2018 lauk útgefandi kaupum á félögunum Oceanpath Ltd. og Solo Seafood ehf. sem höfðu veruleg áhrif á rekstur útgefanda, tekjur hans og hagnað.</p> <p>Heildarsala samstæðunnar á fyrstu sex mánuðum ársins 2019 nam 232,1 milljón evrum, sem er 55% aukning frá fyrra ári skv. Útreikningum stjórnenda. Þar höfðu áætlaðar 63,6 milljón evru tekjur Icelandic Iberica og áætlaðar 7,6 milljón</p>																																																																																												

evru tekjur Oceanpath ltd. mikið að segja. Undirliggjandi tekjuaukning, sambærileg stöðu fyrra árs var, samkvæmt útreikningum stjórnenda, um 7% og var drifin áfram af sterkri sölu íslenskra eininga, sem var studd af nánú samstarfi við framleiðendur á svæðinu.

Aðlagður hagnaður fyrir skatta (e.PBT)

Aðlagður hagnaður fyrir skatta (PBT), 5,5 milljónir evra er, samkvæmt útreikningum stjórnenda, 153% aukning frá fyrra ári sem rekja má að stórum hluta til kaupa á Solo Seafood ehf. og Oceanpath Ltd. Einsskiptiskostnaður upp á 1,3 milljónir evra endurspeglar að mestu leyti kostnað við breytingar á stjórnunarbreytingar hjá móðurfélaginu og endurskipulagningarkostnaði á Spáni, sem tengist samruna Icelandic Iberica og Iceland Seafood Spain sem nú er í vinnslu. Aðlagður hagnaður á tímabilinu var 4,2 milljónir evra og jókst, samkvæmt útreikningum stjórnenda, um 140% frá fyrra ári.

Heildareignir þann 30. júní 2019 voru 204,0 milljónir evra, 10,2 milljónum evra hærra en í lok árs 2018. Breytingin skýrist að stóru leyti af hærri birgðastöðu vegna aukinnar sölu og hærri stöðu lausafjár í fyrrum dótturfélagi Solo Seafood ehf. Icelandic Iberica. Nettó skuldir, 80,2 milljónir evra, eru 1,7 milljónum evra hærra en í árslok 2018. Eigið fé nam 62,4 milljónum evra þann 30. júní 2019 eða 3,1 milljón evra herra en í lok árs 2018. Eiginfjárhlutfall var 30,6% þann 30. júní 2019 það sama og í árslok 2018.

Rekstrarreikningur

EUR 000	1H 2019 Kannað	1H2018 Óendursk.	2018 Endurskoðað	2017 Endurskoðað	2016 Endursk.
Heildartekjur					
Sala sjávarfangs.....	232.109	149.990	345.978	249.149	246.27
Kostnaður við sölu.....	(200.823)	(130.151)	(299.153)	(214.976)	(212.4
	31.286	19.839	46.825	34.173	33.805
Rekstrarkostnaður					
Rekstrarkostnaður.....	(22.981)	(16.274)	(36.354)	(28.473)	(28.26
Afskriftir.....	(1.471)	(521)	(1.319)	(863)	(811)
Hreinar rekstrartekjur.....	6.834	3.044	9.152	4.836	4.727
Nettó fjármagnskostnaður.....	(1.134)	(900)	(2.005)	(1.343)	(1.432
Nettó gengismunur.....	(210)	27	69	15	(2)
Aðlagður hagnaður fyrir skatta.....	5.490	2.171	7.216	3.508	3.294
Tekjuskattur.....	(1.258)	(409)	(1.489)	(765)	(529)
Aðlagður hagnaður	4.232	1.762	5.727	2.743	2.765
Einsskiptis kostnaður.....	(1.321)	(413)	(1.032)	(154)	(174)
Aflögð starfsemi.....		(5)	(18)	(11)	(34)
Hagnaður	2.911	1.344	4.677	2.579	2.557

Efnahagsreikningur

EUR 000	30.6.2019 Kannað	30.6.2018 óendurskoðað	31.12.2018 Endurskoðað	31.12.2017 Endurskoðað	31.12.2016 Endursk.
Eignir					
Fasteignir, tæki og búnaður	16,456	10,519	14,435	8,462	8,741
Leigðar eignir	3,309				
Óefnislegar eignir	44,622	19,066	44,689	8,900	8,964

		Fjárfestingar í öðrum félögum	90	41	89	42	45
		Frestuð skatteign	2,941	1,811	2,535	1,532	1,117
		Aðrir fastafjármunir	54		54	0	
		Fastafjármunir samtals	67,472	31,437	61,802	18,937	18,868
		Birgðir	62,437	31,147	62,107	30,618	20,038
		Skammtímakröfur	61,135	42,486	62,452	35,095	32,936
		Aðrar eignir	3,465	1,718	3,392	1,208	1,312
		Handbært fé	9,461	3,776	3,967	2,223	1,797
		Eignir haldið til sölu		81	74	81	98
		Veltufjármunir samtals	136,498	79,208	131,992	69,225	56,181
		Eignir samtals	203,970	110,645	193,794	88,162	75,049
		Eigið fé					
		Eigið fé hluthafa Iceland Seafood	59,241	18,325	56,452	17,591	15,290
		Eigið fé minnihlutaiegenda	3,162	2,435	2,890	129	73
		Eigið fé samtals	62,403	20,760	59,342	17,720	15,363
		Skuldir					
		Lántökur	9,706	7,568	6,640	877	1,624
		Leiguskuldbindingar	3,803				
		Pension and other obligations	1,120	239	914	148	153
		Skattskuldbinding	903	603	832	483	229
		Langtímakröfur samtals	15,532	8,410	8,386	1,508	2,006
		Lántökur	79,941	51,413	75,828	40,194	34,898
		Viðskiptaskuldir og aðrar kröfur	40,215	24,916	44,873	25,608	19,596
		Aðrar skuldir	5,879	5,144	5,357	3,130	3,143
		Skammímakröfur samtals	126,035	81,473	126,058	68,932	57,637
		Skuldbindingar tengdar eignum haldið til sölu		2	8	2	43
		Skuldir samtals	141,567	89,885	134,452	70,442	59,686
		Eigið fé og skuldir samtals	203,970	110,645	193,794	88,162	75,049
B.8	Valdir pro forma reikningar	Á ekki við.					
B.9	Afkomuspá eða áætlun	Á ekki við					
B.10	Fyrirvari endurskoðenda	Endurskoðendur félagsins hafa undirritað öll könnuð og endurskoðuð uppgjör í lýsingunni án fyrirvara.					
B.11	Veltufjárbörf	Það er mat stjórnar útgefanda að veltufé Iceland Seafood sé fullnægjandi til að uppfylla þarfir félagsins til næstu 12 mánaða frá dagsetningu lýsingarinnar.					

C. VERÐBRÉFIN

Liður	Upplýsingaskylda	Upplýsingar

C.1	Tegund og flokkur verðbréfa sem útgefandi hefur óskað eftir að tekin verði til viðskipta	Allt hlutafé í útgefanda. Hlutabréfin eru þegar skráð á First North, hafa ISIN númerið IS0000026961 og auðkennið ICESEA.
C.2	Gjaldmiðill verðbréfanna	Hlutafé útgefanda er gefið út í íslenskum krónum (ISK).
C.3	Fjöldi útgefinna hluta og nafnverð á hlut	Heildarhlutafé útgefanda var kr. 2,336,344,934 þann 30 Júní 2019. Hver hlutur er að fjárhæð ein króna (1. kr.) að nafnverði og eru allir útgefnir hlutir að fullu greiddir
C.4	Réttindi sem fylgja verðbréfunum	Hver hlutur er að fjárhæð ein króna (1. kr.) að nafnverði og fer hver hlutur með eitt atkvæði á hluthafafundi. Einn flokkur hlutafjár er í Iceland Seafood og allir útgefnir hlutir njóta sömu réttinda. Sé ekki kveðið á um annað í samþykktum útgefanda, dagsettum skulu hluthafar hafa forgangsrétt að öllum aukningarhlutum í hlutfalli við skráða hlutafjäreign sína. Við útgáfu lýsingar þeirrar sem samantekt þessi byggir á eru til staðar ákvæði í samþykktum útgefanda þar sem stjórn er veitt heimild til að hækka hlutafé samstæðunnar, án þess að hluthafar njóti forgangsréttar til að skrá sig fyrir nýjum bréfum.
C.5	Takmarkanir á frjálsum framsali verðbréfanna	Engar hömlur eru settar við ráðstöfun hluthafa á hlutabréfum í Iceland Seafood.
C.6	Umsókn um töku til viðskipta	Útgefandi hefur sótt um töku allra útgefina hlutabréfa hans til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf.
C.7	Arðgreiðslustefna	Samkvæmt arðgreiðslustefnu útgefanda, dags. 13 mars 2019, er stefnir útgefandi á að greiða árlega arð sem nemur 20-40% af hagnaði útgefanda eftir skatta frá hverju ári á undan. Hins vegar eru arðgreiðslur háðar mati á tækifærum til að endurfjárfesta hagnaði í starfsemi útgefanda til að fjármagna frekari vöxt hans. Að auki lýsir arðgreiðslustefnan því markmiði stjórnar að ná og viðhalda 35% eiginfjárlutfalli innan 3 ára frá dagsetningu arðgreiðslustefnunnar.

D. ÁHÆTTUR

Liður	Upplýsingaskylda	Upplýsingar
D.1	Lykilupplýsingar um helstu áhættuþætti sem varða sérstaklega útgefandann eða atvinnugrein hans	<p>Atvinnugreinar- og rekstraráhætta</p> <p>Iceland Seafood býr við almenna rekstraráhættu líkt of önnur félög. Slík áhætta getur tengst mismunandi þáttum í rekstri þess og getur valdið félaginu beinu og óbeinu tapi. Dæmi um þessa þætti eru ýmsir umhverfisþættir, flutnings-, birgja- og gæðaáhætta, starfsmannahalds- og orðsporsáhætta, en orðspor útgefanda sem seljanda og framleiðanda sjávarfangs er lykill að áframhaldandi velgengi útgefanda.</p> <p>Iceland Seafood starfar innan atvinnugreinar sem býr við sérstaka áhættuþætti er tengjast aðgengi að og gæðum aðalhráefnisins, sjávarafurða, sem aðallega er aflað á Íslandi og í öðrum kvótakerfislöndum. Að auki hefur Iceland Seafood starfsemi í átta löndum við framleiðslu, markaðssetningu og sölu sjávarafurða til meira en 45 landa um allan heim. Allar breytingar á lögum, reglugerðum, reglum eða</p>

		<p>úrskurðum stjórnvalda í einhverju þessara landa geta haft slæm áhrif á rekstur, hagnað eða verðmæti hlutabréfa í Iceland Seafood.</p> <p>Fjárhagsleg áhætta Iceland Seafood ber margvíslega fjárhagslega áhættu í starfsemi sinni. Helstu áhættur eru lausafjár- og fjármögnunaráhætta, gjalddeyrisáhætta, vaxtaáhætta, tryggingaáhætta og insurance risk and kröfuáhætta.</p>
D.3	Lykilupplýsingar um helstu áhættur sem varða verðbréfin sérstaklega	<p>Almenn áhætta hlutabréfa Fjárfesting í hlutabréfum er að öllu jöfnu talin áhættumeiri en fjárfesting í öðrum verðbréfum og ættu fjárfestar að hafa í huga að þrátt fyrir að hlutabréfafjárfestingar geti veitt góða ávöxtun, er alltaf hættu á að hlutabréf einstakra fyrirtækja geti lækkað í verðmæti. Að auki, komi til slita eða gjaldþrota útgefanda, eru hluthafar aftastir í kröfuröð og fá því aðeins greitt af því sem eftir stendur þegar allir aðrir kröfuhafar hafa fengið greitt í samræmi við löglega lýstar og gildar kröfur.</p> <p>Markaðsáhætta Ekki er hægt að fullyrða með neinni vissu um þróun gengis hlutabréfa í Iceland Seafood þegar skráningu er lokið. Flökt á gengi hlutabréfanna gæti meðal annars verið háð almennu framboði og eftirspurn eftir hlutabréfum.</p> <p>Seljanleikaáhætta Gera verður ráð fyrir að seljanleiki hlutabréfa í Iceland Seafood sé háður sveiflum í takti við breytingar þáttum líkt og raunverulegum eða viðbúnum frávikum á rekstrarniðurstöðu útgefanda, breytingum á mati eða meðmælum greinenda, gengi gjaldmiðla, þróun laga og reglugerða, almennum markaðsaðstæðum og öðrum þáttum. Til þess að lágmarka lausafjárahættu viðheldur útgefandi viðskiptavaktarsamningum við Kvikubanka hf. og Arion banka hf.</p> <p>Eignarhald Fjárfestar verða að taka tillit til þess að uppbygging og samsetning hluthafahóps samstæðunnar getur verið áhættuþáttur. Fjárfestar ættu einnig að vera meðvitaðir um að eignarhald útgefanda getur breyst bæði hratt og án fyrirvara.</p> <p>Þynning Samkvæmt samþykktum útgefanda, dagsettum 12 Júní 2019, skulu hluthafar hafa forgangsrétt að öllum aukningarhlutum í hlutfalli við skráða hlutafjareign sína. Við útgáfu lýsingar þeirrar sem samantekt þessi byggir á eru til staðar ákvæði í samþykktum útgefanda þar sem stjórn er veitt heimild til að hækka hlutfé samstæðunnar, án þess að hluthafar njóti forgangsréttar til að skrá sig fyrir nýjum bréfum.</p>

E. ÚTBOÐ

Liður	Upplýsingaskylda	Upplýsingar
E.1	Upphæð og kostnaður við útgáfu	<p>Boðnir eru til sölu samtals 225.000.000 nýir hlutir í Iceland Seafood International hf. (“Útbodið”) sem seldir eru af útgefanda. Ágóði af sölu hinna 225.000.000 hluta í útbodinu eru áætlaðir að lágmarki 2.115 milljón krónur, seljist allir hlutir á lágmarksgengi í Útbodinu.</p> <p>Útgefandi ber allan kostnað sem tengist töku hlutabréfanna til viðskipta. Heildarkostnaður sem útgefandi hefur borið er áætlaður yfir 100 m.kr. og samanstendur af kostnaði sem tengist yfirlestri og staðfestingu lýsingar, skráningargjöldum Nasdaq Iceland, kostnaði fyrir ráðgjafa, lögfræðilega ráðgjöf, áreiðanleikakönnun og endurskoðendur, ásamt öðrum kostnaði í tengslum við</p>

		<p>töku hlutabréfanna til viðskipta. Áætlað nettó söluandvirði hlutanna er því 2,015 ma.kr.</p> <p>Hvorki útgefandi, seljandi, né umsjónaraðilar útboðsins og töku hlutanna til viðskipta munu leggja kostnað á fjárfesta í tengslum við þátttöku þeirra í Útboðinu.</p>
E.2a	Tilgangur og notkun á ágóða af útgáfu	<p>Markmið Útboðsins er að styrkja fjárhagsstöðu útgefanda og færa hann nær því markmiði sínu að hafa 35% eiginfjárlutfall. Útboðinu er einnig ætlað að styðja við seljanleika hlutabréfanna á eftirmarkaði og skapa fjölbreyttari hluthafahóp. Ágóði útboðsins hefur ekki verið skuldbundinn ákveðnum verkefnum eða fjárfestingum en er ætlað að styrkja eiginfjárstöðu útgefanda og fjármagna vöxt með annað hvort innri eða ytri fjárfestingu eftir því sem tækifæri gefast.</p> <p>Nettó söluandvirði hinna 225.000.000 hluta í útboðinu eru áætlað að lágmarki 2,015 ma.kr., seljist allir hlutir á lágmarksgengi í Útboðinu.</p>
E.3	Skilmálar og skilyrði útboðsins	<p>Útboð Iceland Seafood sem lýsingin er samantekt þessi tekur til er almennt útboð í skilningi 1. tl. 43. gr. laga nr. 108/2007, um verðbréfavíðskipti.</p> <p>Iceland Seafood áskilur sér rétt til að falla frá Útboðinu ef áskrift er ekki móttækin fyrir alla hluti sem boðnir eru til sölu í Útboðinu eða ef Nasdaq Iceland hafnar umsókn útgefanda um að hlutabréf í útgefanda verði tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland eða samþykkir hana ekki í síðasta lagi 20 Október 2019 og mun í slíku tilviki birta tilkynningu um slíkt samhliða tilkynningu um niðurstöðu Útboðsins. Iceland Seafood áskilur sér jafnframt rétt til að fresta útboðinu, framlengja það eða falla frá því hvenær sem er fram að tilkynningu Nasdaq Iceland hf. um að hlutabréf í útgefanda verði tekin til viðskipta, ef einhverjir atburðir eiga sér stað sem seljandi telur gefa tilefni til þess að ætla að markmið seljanda með útboðinu náist ekki, svo sem eitthvað sem varðar Útboðið sjálft, útgefandann eða seljanda, neikvæð þróun á efnahagsumhverfi eða verðbréfamarkaði á Íslandi.</p> <p>Áskriftartímabil Tekið verður á móti áskriftum frá kl. 12.00 þann 16 Október 2019 og lýkur kl. 16.00 þann 18 Október 2019. Ekki verður tekið við áskriftum utan þess tímabils nema útgefandi taki ákvörðun um að fresta Útboðinu eða lengja áskriftartímabilið.</p> <p>Seljandi og Útgefandi Iceland Seafood International hf.</p> <p style="padding-left: 40px;">Kennitala 611088-1329 Heimilisfang Köllunarklettsvegur 2, 104 Reykjavík, Iceland Símanúmer +354 550 8000 Vefsíða www.icelandseafood.com</p> <p>Ráðgjafi útgefanda og umsjónaraðili Útboðs Kvika banki hf.</p> <p style="padding-left: 40px;">Kennitala 540502-2930 Heimilisfang Borgartún 25, 105 Reykjavík, Iceland Símanúmer +354 540 3200 Vefsíða www.kvika.is Netfang icelandseafood@kvika.is</p>

		<p>Verð og skipting útboðs Fjárfestum eru boðnar tvær áskriftarleiðir, tilboðsbók A og tilboðsbók B.</p> <p>Tilboðsbók A Samtals 30.000.000 hlutir, eða 1,17% hluta í útgefanda eru boðnir til kaups í tilboðsbók A. Þar er tekið við áskriftum að andvirði frá 100.000 kr. til 10.000.000 kr. Í tilboðsbók A verður tekið við áskriftum á verðbilinu 9,40-9,82 kr./hlut, en öllum hlutum sem seldir verða í tilboðsbók A verður úthlutað á sama verði sem verður innan framangreinds verðbils.</p> <p>Tilboðsbók B Samtals 195.000.000 hlutir, eða 7,61% hluta í útgefanda eru boðnir til kaups í tilboðsbók B. Þar er tekið við áskriftum að andvirði yfir 10.000.000 kr. og stærð áskriftar einungis takmörkuð af framangreindu framboði í þessari tilboðsbók. Í tilboðsbók B er tekið við áskriftum sem eru að lágmarki á verðinu 9,40 kr./hlut. Öllum hlutum sem seldir verða í tilboðsbók B verður úthlutað á sama verði sem verður hærra eða jafnt framangreindu lágmarksverði. Áskriftum þar sem lægra hámarksgengi er tilgreint verður því hafnað.</p> <p>Útgefandi, sem jafnframt er seljandi, áskilur sér rétt til þess að gera breytingar á ofangreindri skiptingu milli tilboðsbóka A og B með tilliti til heildarstærðar hvorrar tilboðsbókar.</p> <p>Skilyrði fyrir þátttöku Útboðið er markaðssett á Íslandi. Þátttaka í útboðinu er heimil öllum aðilum sem hafa íslenska kennitölu, að því gefnu að viðkomandi aðili sé fjárráða og hafi forræði bús síns og með þeim takmörkunum sem kunna að leiða af lögum. Starfsmenn Kviku, sem er ráðgjafi útgefanda og umsjónaraðili Útboðsins, eru bundnir af reglum Kviku um eigin viðskipti starfsmanna, síðast dagsettum í Ágúst 2019, sem taka fyrir þátttöku starfsmanna í Útboðinu.</p> <p>Skráning áskrifta Áskriftir skal skrá rafrænt á sérstöku áskriftarformi (áskriftarvef) sem nálgast má í gegnum vef umsjónaraðila útboðsins, www.kvika.is og á útboðsvefnum www.kvika.is/ISI. Ekki verður tekið við áskriftum á öðru formi. Áskriftareyðublað verður hægt að nálgast á bæði íslensku og ensku. Til þess að skila áskrift í tilboðsbók A eða B verður fjárfestir að skrá sig inn á vefinn með annari af eftirtöldum leiðum: a) með rafrænum skilríkjum, b) með kennitölu sinni og lykilorði sem nálgast má hjá umsjónaraðila Útboðsins.</p> <p>Við skráningu áskriftar tilgreina fjárfestar kaupverð hlutabréfanna sem þeir vilja skrá sig fyrir í Útboðinu. Kaupverð áskrifta er námundað að næsta heila hlut þar sem kaupverð er reiknað sem margfeldi af fjölda hlutabréfa og verði á hlut.</p> <p>Rafræn staðfesting á áskriftarvef er forsenda gildrar sönnunar á áskrift. Slík staðfesting mun birtast við lok áskriftarferlisins auk þess að vera send fjárfesti á það tölvupóstfang sem hann skráir. Allar áskriftir eru bindandi fyrir fjárfesta. Fjárfesti er ekki heimilt að draga til baka eða breyta áskrift sinni þegar hún hefur verið lögð inn í Útboðið.</p> <p>Samsettar áskriftir Fjárfestum er heimilt að leggja fram margar áskriftir (samsett áskrift) í Útboðinu. Með því að leggja fram samsetta áskrift geta fjárfestar lagt inn áskriftir á</p>
--	--	--

	<p>mismunandi verði. Engar takmarkanir eru á fjölda leyfðra áskrifta, aðrar en þær sem orsakast af hámarks- og lágmarksáskrift í hvorri tilboðsbók, þar sem heildaráskrift í samsettri áskrift er takmörkuð við hámarksáskrift í viðkomandi tilboðsbók. Í því tilfelli að margar áskriftir sem lagðar eru inn af einum fjárfesti eru jafnar eða yfir endanlegu útboðsverði, verður litið á áskriftirnar sem eina sameinaða áskrift við úthlutun og skerðingu áskrifta.</p> <p>Áskriftir fjármálastofnana sem sinna eignastýringu Fjármálastofnunum sem sinna eignastýringu, skv. c. lið 6. tl. 3.gr. í lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki er heimiluð ákveðin undantekning hvað varðar áskriftir og áskriftarform í tilboðsbók A. Þeim er gefinn kostur á að skila áskrift fyrir hönd fjárfestis á sérstöku áskriftarformi sem nálgast má hjá umsjónaraðila Útboðsins.</p> <p>Skerðing áskrifta og úthlutun Komi til þess að áskriftir sem borist hafa jafngildi fleiri hlutum en þeim sem boðnir eru til sölu í útboðinu kemur til skerðingar á áskriftum og verður úthlutun í höndum útgefanda.</p> <p>> Meginreglan við úthlutun í tilboðsbók A er að áskriftum á hæsta verði er tekið. Í tilboðsbók A verður öllum áskriftum þar sem hámarksverð er undir endanlegu útboðsgengi hafnað og engin úthlutun mun eiga sér stað til þeirra aðila. Komi til skerðingar verður leitast við að skerða ekki áskriftir að fjárhæð 500.000 kr. að kaupverði og lægri. Að öðru leyti verður skerðing hlutfallsleg.</p> <p>> Í tilboðsbók B verða áskriftir sem eru á eða yfir útboðsgengi samþykktar, þó þannig að ef umframeftirspurn verður í þessum hluta útboðsins verða áskriftir skertar. Við skerðingu í tilboðsbók B verða áskriftir metnar á grundvelli verðs. Áskriftir á útboðsgengi verða skertar hlutfallslega með tilliti til fjárhæðar áskrifta á því gengi.</p> <p>Seljandi áskilur sé rétt til að haga úthlutun, þar með talið skerðing og/eða höfnun áskrifta, með þeim hætti sem best mætir markmiðum hans með útboðinu og mun ekki veita frekari upplýsingar eða rökstuðning fyrir ákvörðun sinni og fjárfesti verður ekki gefinn kostur á að andmæla ákvörðuninni eða beitingu hennar.</p> <p>Niðurstöður útboðs Reiknað er með að niðurstöður útboðsins verða gerðar opinberar á evrópska efnahagssvæðinu ekki seinna en þann 21 Október 2019.</p> <p>Tilkynning um úthlutun, greiðslu og afhendingu hluta Reiknað er með að fjárfestar muni fá sendar upplýsingar um úthlutun ásamt greiðslufyrirmælum í tölvupósti þann 22 Október 2019. Upplýsingarnar verða sendar á það tölvupóstfang sem fjárfestar gefa upp við skráningu á áskrift sinni og ber fjárfestir sjálfur ábyrgð á því tölvupóstfang sé rétt tilgreint við skráningu áskriftar sinnar og að tölvupóstfangið sé til þess bært að móttaka upplýsingar um úthlutun ásamt greiðslufyrirmælum.</p> <p>Greiðslufyrirmæli verða í formi rafræna innheimtukrafna á nafni og kennitölu þess fjárfestis sem skráði sig fyrir áskrift í Útboðinu og verða aðeins aðgengilegar í netbönkum, en greiða má kröfuna í öllum íslenskum útibúum banka. Ekki verða sendir greiðsluseðlar með bréfpósti. Gjalddagi og eindagi innheimtukrafna vegna útboðsins verður 25 Október 2019 kl.21:00 og verður ekki tekið við greiðslum á öðru formi en tiltekið er í greiðslufyrirmælunum.</p> <p>Komi til þess að einhverjar innheimtukröfur verði ógreiddar að eindaga liðnum hefur seljandi sjálfðæmi um hvort slíkar kröfur verði felldar niður og áskriftir og úthlutanir tengdar þeim þá ógiltar. Seljandi getur þó einnig ákveðið að slíkar kröfur verði ekki felldar niður heldur innheimtar með fullnægjandi hætti í</p>
--	---

		<p>samræmi við meginreglur íslensks samninga - og kröfurettar, að viðbættum dráttarvöxtum, sbr. lög nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu, og innheimtukostnaði. Verði innheimtukröfurnar felldar niður, sem og áskriftir og úthlutanir tengdar þeim, er seljanda frjálst að halda eftir þeim hlutum sem ekki hefur borist greiðsla fyrir eða selja ógreidda hluti til þriðja aðila á hvaða verði sem seljandi kys. Yrði það niðurstaðan munu engar frekari tilkynningar þar um verða gerðar opinberar, þó með þeim takmörkunum sem leiða af lögum. Ef útgefandi er ekki fært að selja ógreidda hluti til þriðja aðila á sama eða hærra verði en þeim var úthlutað í Útboðinu áskilur útgefandi sér rétt til að krefjast þess að fjárfestirinn sem hlutunum var upphaflega úthlutað til greiði mismuninn milli söluverðmætis hlutabréfanna án þess að fjárfestir hafi rétt til hvers kyns bóta í formi hlutabréfa eða annarra verðmæta.</p> <p>Gert er ráð fyrir að greiddir hlutir verði afhentir kaupanda eftir lok viðskipta á skipulegum markaði Nasdaq Iceland og First North Iceland 28 Október 2019.</p>
E.4	Hagsmunaaðrekstrar	<p>Aðilar að framkvæmdastjórn og meðlimir stjórnar Iceland Seafood eiga hlutabréf í útgefanda. Jafnframt á fjöldi starfsmanna og aðilar að framkvæmdastjórn kauprétti útgefna af Iceland Seafood. Einstaklingar í fyrrnefndum hópi hafa komið að gerð lýsingar þeirrar er samantekt þessi byggir á og undirbúningi Iceland Seafood fyrir töku hlutabréfanna til viðskipta.</p> <p>Meðal stórra hluthafa í útgefanda er forstjóri samstæðunnar, Bjarni Ármannsson, í gegnum eignarhaldsfélag sitt Sjávarsýn ehf., sem heldur á 10,6% hlut í útgefanda þann 1. október 2019. Jafnframt heldur Sjávarsýn á 1,5% hlut í útgefanda í gegnum eignarhald Sjávarsýnar í Solo Holding ehf., sem er í eigu nokkurra fjárfesta sem allir eru einnig beinir hluthafar í Iceland Seafood. Hluthafar Solo Holding ehf. eru sem stendur að undirbúa að leysa upp sameiginlegt eignarhald þeirra á hlutum í Iceland Seafood, þannig að eignarhlutum Solo Holding ehf. í Iceland Seafood verður dreift til hluthafa Solo Holding ehf. í jöfnu hlutfalli við eign þeirra.</p> <p>Jakob Valgeir Flosason, stjórnarmaður í Iceland Seafood, er forstjóri Jakob Valgeir ehf. sem er stór birgji sjávarafurða til útgefanda. Hann sjálfur 6% hlut í Jakob Valgeir ehf. ásamt eiginkonu sinni sem heldur á 51,2% hlut í Jakob Valgeir ehf. í gegnum eignarhaldsfélögin F84 ehf., B15 ehf. og Salting ehf. auk þess að faðir hans sem á 10,5% hlut. Jakob Valgeir ehf. heldur á 9,7% hlut í útgefanda þann 1. október 2019. Jafnframt heldur Jakob Valgeir ehf. á 1,5% hlut í útgefanda í gegnum eignarhald sitt í Solo Holding ehf., sem er í eigu nokkurra fjárfesta sem allir eru einnig beinir hluthafar í Iceland Seafood. Hluthafar Solo Holding ehf. eru sem stendur að undirbúa að leysa upp sameiginlegt eignarhald þeirra á hlutum í Iceland Seafood, þannig að eignarhlutum Solo Holding ehf. í Iceland Seafood verður dreift til hluthafa Solo Holding ehf. í jöfnu hlutfalli við eign þeirra.</p> <p>Áður en hann var kosinn formaður stjórnar Iceland Seafood í febrúar 2019 var Magnús Bjarnason, stjórnarformaður Iceland Seafood, ráðgjafi seljenda í tengslum við kaup Iceland Seafood á Oceanpath Ltd. árið 2018. Magnús var einnig ráðgjafi seljenda í tengslum við kaup Iceland Seafood á Solo Seafood ehf.</p> <p>Kvika er ráðgjafi Iceland Seafood í tengslum við Útboðið og hefur umsjón með fyrirhugaðri töku hlutabréfa Iceland Seafood til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland og koma fyrirtækjaráðgjöf og markaðsviðskipti bankans að verkefninu og hafa starfsmenn þeirra tekið þátt í undirbúningi lýsingar þeirrar er samantekt þessi byggir á. Kvika fær greidda þóknun fyrir þessa þjónustu frá útgefanda sem er að hluta til föst upphæð, veltur að hluta til á útboðsgengi hluta í Útboðinu og veltur að hluta til á mismun milli meðalgengis hlutabréfa Iceland Seafood í Júní 2019 og meðalgengi hlutabréfa Iceland Seafood á tímabilinu þegar 11 mánuðir hafa liðið frá töku hlutabréfa félagsins til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland og þar til.</p>

		<p>12 mánuðir eru liðnir frá töku hlutabréfanna til viðskipta, með fyrirvara um hefðbundnar leiðréttingar. Jafnframt hafa eigin viðskipti Kviku gert samning við útgefanda um viðskiptavakt og heldur bankinn því að meðaltali á 3-4% hlutafjár Útgefanda í því tilliti.</p> <p>Stjórn útgefanda er ekki kunnugt um og telur enga hagsmunaárekstra, aðra en þá sem hér að framan eru nefndir, til staðar á milli skyldustarfa stjórnarmanna og aðila í framkvæmdastjórn fyrir útgefanda og persónulegra hagsmuna beirra og/eða annarra skyldustarfa þeirra.</p>
E.5	Seljandi verðbréfanna og söluhömlur	<p>Seljandi í Útboðinu er Iceland Seafood International hf., sem jafnframt er útgefandi hlutabréfanna.</p> <p>Ekki verða fyrir hendi söluhömlur á hlutum neinna hluthafa í félaginu þegar þeir verða teknir til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland eftir bestu vitund útgefanda.</p>
E.6	Þynningaráhrif	<p>Útboðið samanstendur af 225.000.000 nýjum hlutum sem eru útgefnir og seldir af Iceland Seafood. Hlutafé sem boðið er til sölu í Útboðinu jafngildir 9,63% af útgefnu hlutafé útgefanda fyrir Útboð og 8,78% eftir útboð. Heildar útgefið hlutafé í Iceland Seafood fyrir Útboð eru 2.336.344.934 hlutir og mun hlutafé að Útboði loknu nema 2.561.344.934 hlutum.</p>
E.7	Kostnaður fjárfesta	<p>Hvorki útgefandi, seljandi né umsjónaraðili munu leggja kostnað á fjárfesta vegna sölu bréfanna eða töku þeirra til viðskipta. Fjárfestar eru þó hvattir til þess að athuga hvort kostnaður eða gjöld leggist á af hálfu annarra aðila í tengslum við viðskiptin.</p>