

Í FORYSTU Í 122 ÁR
Fjárfestakynning í nóvember 2023

 ÍSFÉLAG

Sterk fjárhagsstaða Ísfélags er grunnur fyrir áframhaldandi vöxt



Löng og farsæl saga

- Ísfélag var stofnað árið 1901 og er elsta starfandi hlutafélag landsins
- Eitt af stærstu sjávarútvegsfyrirtækjum landsins



Umfangsmikil starfsemi

- Vinnslur á fjórum stöðum á landinu og 374 stöðugildi til sjós og í landi
- Einn stærsti framleiðandi á fiskimjöli og lýsi á Íslandi
- Dekking og reynsla fyrir hendi hjá stjórnendum og starfsmönnum



Markvissar fjárfestingar

- Skipaflotinn hefur verið endurnýjaður að mestu leyti
- Aukin afköst í uppsjávarvinnslu og tæknivæðing í bolfiskvinnslu



Sterkur og stöðugur fjárhagur

- EBITDA framlegð Ísfélags hefur að jafnaði verið hærri en EBITDA framlegð sjávarútvegsins í heild
- Eiginfjárlutfall, 62%, myndar sterkan grunn til arðgreiðslna og frekari fjárfestinga



Vaxtartækifæri í núverandi rekstri

- Félagið heldur á 8,9% af aflaheimildum en hámarkið er 12% og því er tækifæri til vaxtar
- Tækifæri til hagræðingar í núverandi rekstri samhliða vaxtartækifærum í nýsköpunarfyrirtækjum



Samfélagsleg ábyrgð

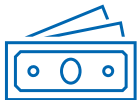
- Félagið einsetur sér að vera fyrirmynd um ábyrga og arðbæra viðskiptahætti í sátt við umhverfi og samfélag
- Félagið kappkostar að umgangast lífríki sjávar með sjálfbærum hætti

Stöndugt sjávarútvegsfélag stefnir á markað



23. nóvember – 1. desember

Almennt hlutfjárútboð áformað



16 ma.kr. (14,5%)

Stærð útboðs miðað við lágmarksverð og hlutfall af útgefnu hlutfé



Fyrsti viðskiptadagur
8. desember

Fyrirhuguð skráning á Aðalmarkað Nasdaq Iceland

Fjárhagstölur 30. júní 2023¹



USD 120m

Tekjur 1H2023

USD 40m

EBITDA 1H2023



USD 770m

Eignir samtals

62%

Eiginfjárlutfall



USD 113m

Bókfært virði dóttur- og hlutdeildarféлага auk annarra eigna²

USD 121m

Nettó vaxtaberandi skuldir³

Almennar lykiltölur⁴

8,9%

Aflahlutdeild

39.300 tonn

Aflaheimildir í þorskígildum

374

Stöðugildi



STARFSEMI FÉLAGSINS

Ísfélag hefur verið þátttakandi í sjávarútvegi frá upphafi vélbátavæðingarinnar. Félagið er elsta starfandi hlutafélag landsins, stofnað árið 1901. Hér er Sigurður VE að dæla loðnu í lestar skipsins norður af Eyjum árið 2022.

Ísfélag er eitt af stærstu sjávarútvegsfyrirtækjum landsins

Býr yfir öflugum skipastól og er vel tækjum búíð

Starfsemi Ísfélags



Útgerð félagsins samanstendur af níu skipum

- 4 uppsjávarskip
- 1 frystitogari
- 3 bolfiskskip
- 1 krókabátur

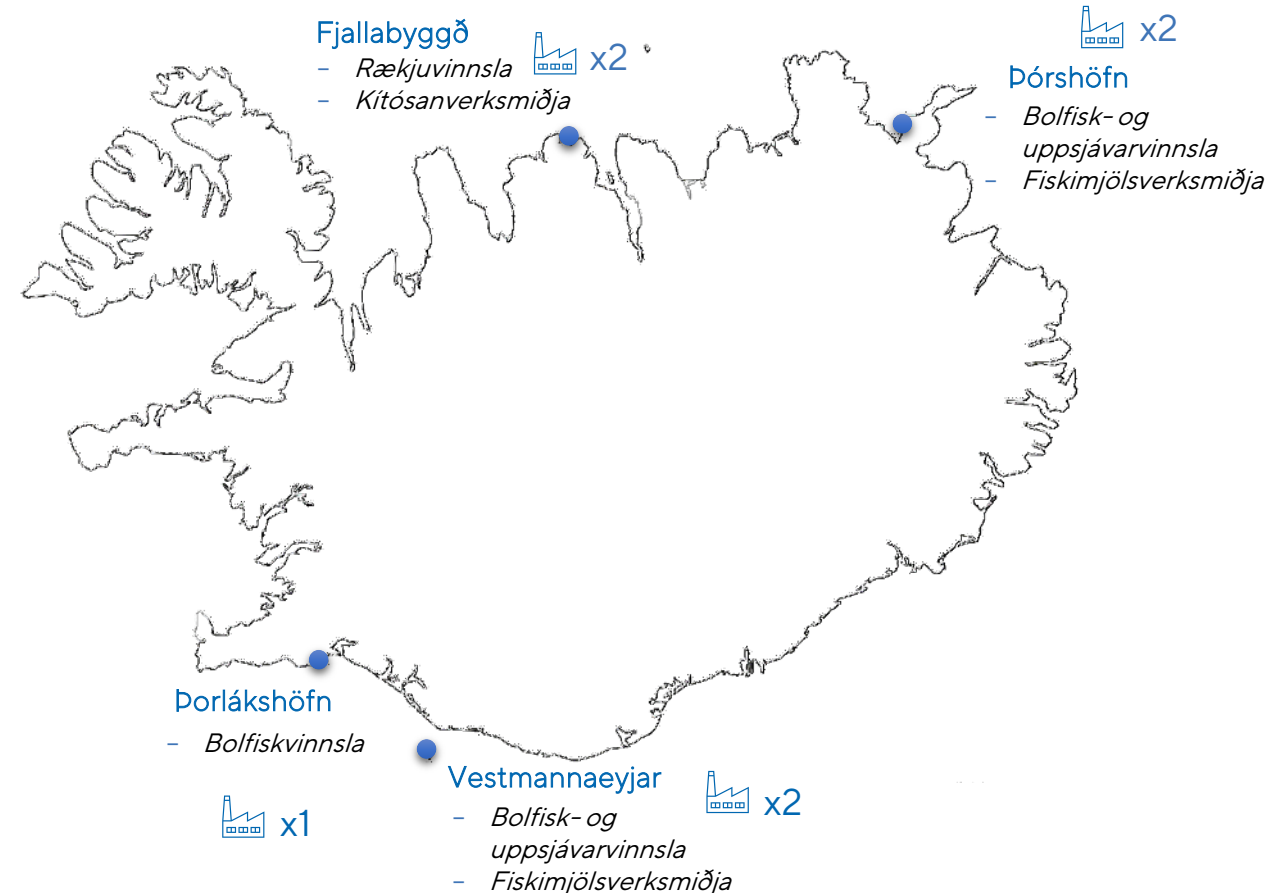


Landvinnslur á fjórum stöðum á landinu

- 3 fiskvinnslur
- 2 fiskimjölsverksmiðjur
- 1 rækjuvinnsla
- 1 kítósanverksmiðja



Sala og útflutningur félagsins fer að miklu leyti fram í gegnum sölufélögin Iceland Pelagic ehf. og StorMar ehf., en Ísfélag er stór hluthafi í þeim félögum



Ísfélag er elsta starfandi hlutafélag landsins

Fyrirtækið hefur vaxið með samrunum og arðbærum rekstri

1901 Ísfélagið stofnað til að framleiða ís til varðveislu beitu



1956 Útgerðarmenn tíu báta ganga til liðs við félagið



1978 Ísfélagið kaupir hlut Hugins í Bergi-Hugin



2007 Ísfélagið kaupir Hraðfrystistöð Dórshafnar



1992 Ísfélagið, Bergur-Huginn og Hraðfrystistöð Vestmannaeyja sameinast undir nafninu Ísfélag Vestmannaeyja



2014 Ísfélagið kaupir Dala-Rafn



1997 Rammi sameinast Sæbergi og Magnúsi Gamalielssyni í Ólafsfirði



RAMMI



1970 Útgerðarfyrirtækið Dormóður rammi stofnað



1999 Rammi sameinast Árnesi í Þorlákshöfn



2023

- Ísfélag Vestmannaeyja og Rammi sameinast í júní og nafni félagsins er breytt í Ísfélag hf.

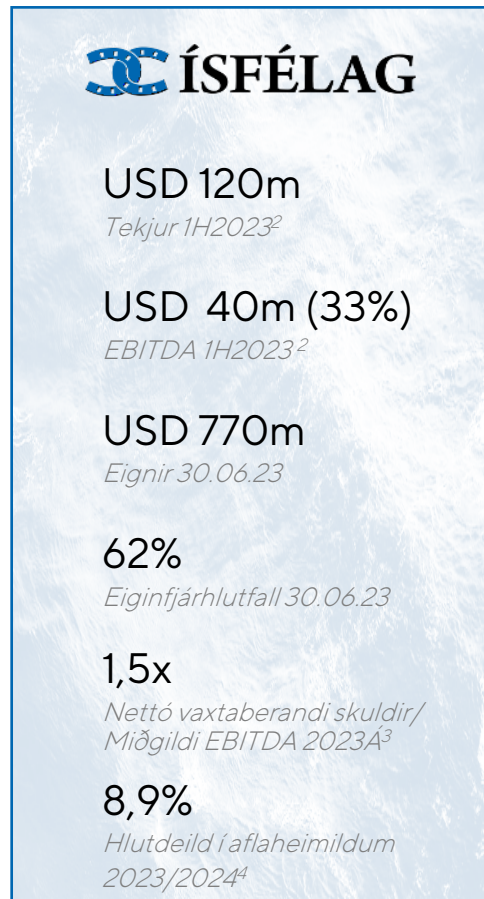
Tvö fjárhagslega sterk félög sameinuðust

Tækifæri til hagræðingar og frekari vaxtar

- Sameinað félag er vel í stakk búið til þess að grípa tækifæri og bregðast við áskorunum
 - Með jafnari hlutföll í uppsjávar- og bolfiskheimildum
 - Sterkari samkeppnisstöðu á erlendum mörkuðum
- Tækifæri eru til hagræðingar og frekari vaxtar
 - Hagræðing í bolfiskútgerð með tilkomu nýs togara, Sigurbjargar ÁR
 - Félagið heldur á 8,9% aflahlutdeild en hámarkið er 12%

Sameinað félag

6 mánuðir til 30.6.2023



Lykiltölur fyrir samruna¹

2022



2022



¹Móðurfélagsreikningur Ísfélags Vestmannaeyja (IFRS) og samstæðureikningur Ramma (Íslensk ársreikningalög) ²Proforma rekstrartölur frá 01.01.23-30.06.23 ³Vaxtaberandi skuldir auk leiguskuldbindinga að frádregnu handbæru fé samkvæmt móðurfélagsuppgjöri þann 30.06.2023, Miðgildi EBITDA áætlunar fyrir sameinað félag árið 2023 (USD 80 m) ⁴Aflaheimildir í loðnu, makríl, kolmunna og norsk-Íslenskrí síld taka mið af aflaheimildum fyrir fiskveiðiárið 2022/2023

Reynslumiklir stjórnendur með víðtæka þekkingu á sjávarútvegi

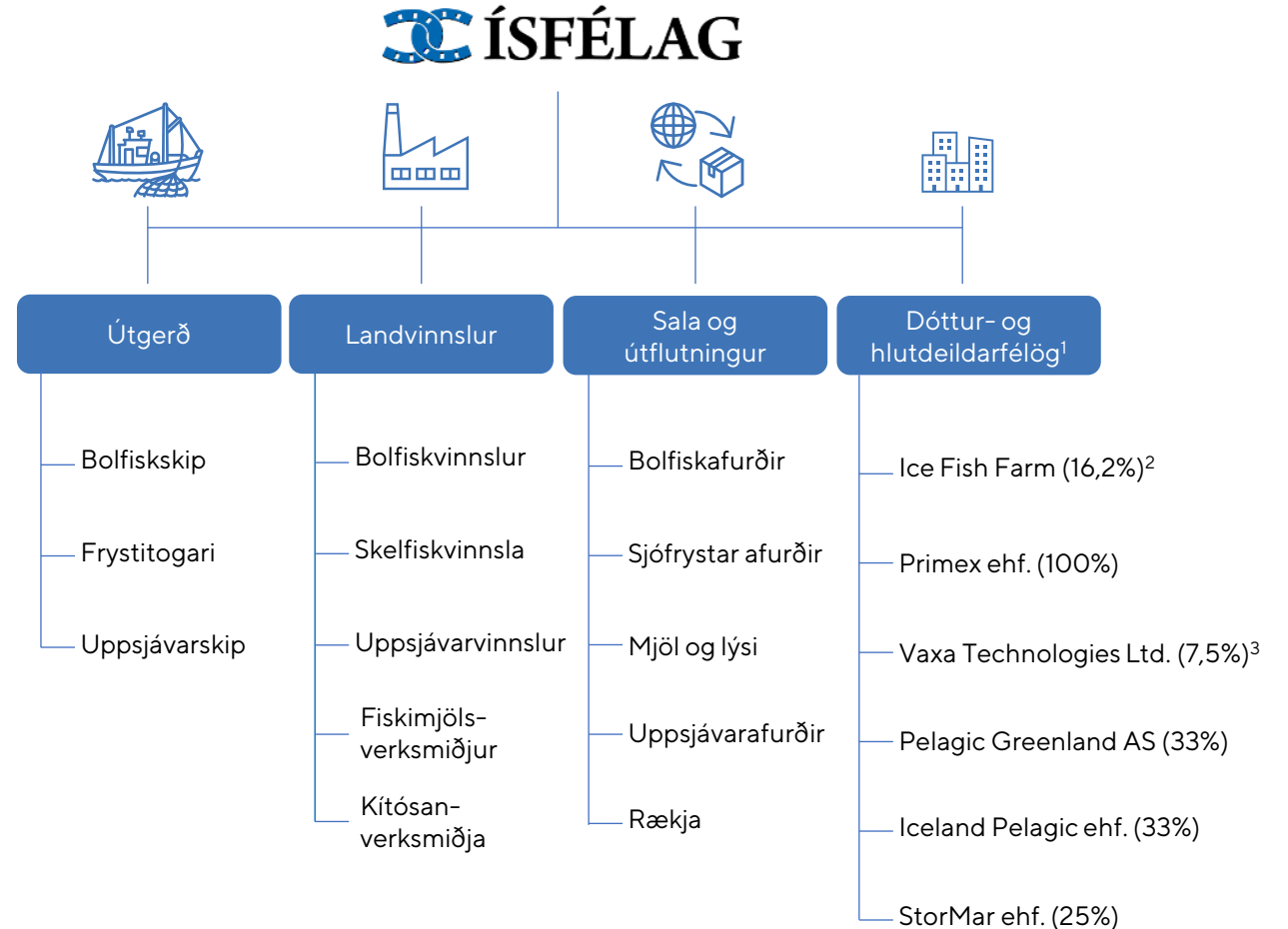
Samanlögð starfsreynsla framkvæmdastjórnar í sjávarútvegi um 100 ár

Stjórn

- Gunnlaugur Sævar Gunnlaugsson
 - Stjórnarformaður Ísfélags
- Einar Sigurðsson
 - Varaformaður stjórnar
- Guðbjörg M. Matthíasdóttir
 - Stjórnarmaður
- Gunnar Sigvaldason
 - Stjórnarmaður
- Steinunn H. Marteinsdóttir
 - Stjórnarmaður

Framkvæmdastjórn

- Stefán Friðriksson, forstjóri
 - Forstjóri Ísfélags Vestmannaeyja frá 2010, starfaði áður hjá Vinnslustöðinni hf. frá 1997
- Ólafur H. Marteinsson, aðstoðarforstjóri
 - Framkvæmdastjóri Ramma hf. frá 1991
- Unnar Már Pétursson, fjármálastjóri
 - Fjármálastjóri Ramma hf. frá 1993
- Örvar G. Arnarson, framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar
 - Fjármálastjóri Ísfélags Vestmannaeyja hf. frá 2011



¹Önnur dótturfélög og hlutdeildarfélag eru Fiskmarkaður Dórshafnar ehf., Fiskmarkaður Vestmannaeyja ehf., Jörvi fasteignir ehf., Arctic Seafood Ltd., Eyjasýn ehf., Ocean Ecofarm ehf., Rannsóknarþjónustan Vestmannaeyjum ehf. ²Eignarhlutur í gegnum Austur Holding AS. Ísfélag á 29,3% hlut í félaginu sem heldur á 55,3% hlut í Ice Fish Farm AS ³Eignarhlutur í gegnum Lundey fjárfestingafélag. Ísfélag á 50% í félaginu á móti Kaupfélagi Skagfirðinga

Dæmi um fjárfestingar undanfarinna ára sem hafa skilað góðum árangri



Aukin frystigeta, flokkunarstöð og frystigeymsla



Hrognavinnsla og hrognatankar



Stór lausfrystir á Þórshöfn



Nýlegur uppsjárfloti



Tenging milli frystihúss og mjólverksmiðju



Sjálfvirkni í uppsjárvinnslu



Vatnskurðarvél í bolfiskvinnslu



Glæsilegur frystitogari



Nýr ísfisktogari í smíðum

Spennandi vaxtartækifæri hjá dóttur- og hlutdeildarfélögum



- Skráð í Euronext Growth kauphöllinni í Osló
- 16,2% hlutur í gegnum eignarhaldsfélag
- Áforma 20 þúsund tonna framleiðslu á næsta ári



Stefnt að 30 þúsund tonna framleiðslu



- Framleiðir kítosan úr rækjuskel
- 100% dótturfélag
- Árið 2022 var veltan 958 m.kr. og hagnaður 132 m.kr.
- Selur vörur undir vörumerkjunum ChitoCare, ChitoClear, Liposan og SeaKlear



Vara með einstaka lífvirkni og mörg tækifæri

Pelagic Greenland

- Gerir út öflugt uppsjávarfrystiskip frá Grænlandi
- 33,3% beinn hlutur
- Meðeigandi er grænlenzka fyrirtækið Royal Greenland
- Aflaheimildir í loðnu, síld, makríl og kolmunna



25 þúsund tonna afli árið 2022



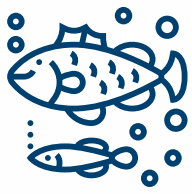
- Framleiðir þörunga með koltvísýringi frá borholum OR, hitastýrðu vatni og ljósi
- 7,5% hlutur í gegnum eignarhaldsfélag
- Mikil vaxtartækifæri til staðar
- Framleiðslugeta félagsins hefur stóraukist eftir hlutafjár aukningu í lok 2021



Stýrð framleiðsla hágæðavöru

Ísfélag stundar ábyrgar fiskveiðar í sátt við umhverfi og samfélag

Félagið er aðili að samfélagsstefnu Samtaka fyrirtækja í sjávarútvegi



Sjálfbær nýting auðlinda

Íslenska fiskveiðistjórnunarkerfið dregur úr sóun við sókn og vinnslu hráefnis og hámarkar verðmæti auðlindarinnar

Öryggismál á sjó og landi í fyrirrúmi



Fullnýting hráefnis

Fullvinnsla alls hráefnis í uppsjávar- og bolfiskvinnslu og hreinsibúnaður fyrir blóðvatn í mjölverksmiðjum



Endurvinnsla og flokkun

Skynsamleg og mælanleg flokkun úrgangs auk endurvinnslu ónýtra veiðarfæra

Mjölverksmiðjur verða keyrðar á raforku



Hagkvæmar veiðar

Nýlegur og hagkvæmur skipakostur



Hornsteinninn í héraði

Ísfélag hefur alla tíð gegnt veigamiklu hlutverki í heimabyggð



Nánar í ársskýrslu á www.isfelag.is

Upplýsingar um samfélagsmál, umhverfismál og stjórnarhætti má finna í ársskýrslu sem birt var á vefsíðu félagsins, www.isfelag.is fyrir árið 2021 og 2022

SKIPAKOSTUR OG VINNSLUR

Heimaey VE og Surtsey VE landa loðnu í botni Friðarhafnar í Vestmannaeyjum.
Surtsey kom í land með 100 tonn af ókældum afla. Heimaey kemur með 1.000 tonn af kældum afla. Tímarnir hafa sannarlega breyst.



2021

Um 1980

Uppsjárvarfloti félagsins

Flotinn fiskaði rúmlega 60 þúsund tonn á 6 vikna loðnuvertíð 2023



Sigurður VE

Smíðaður í Tyrklandi 2014
80x17m



Heimaey VE

Smíðuð í Síle 2012
71x14m



Álsey VE

Smíðuð í Noregi 2003
69x14m

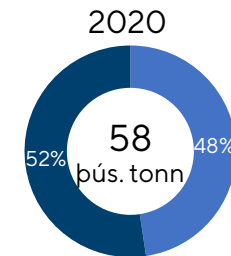


Suðurey VE

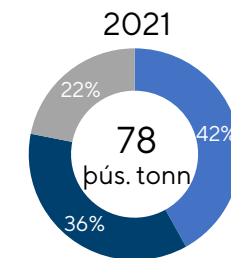
Smíðuð í Danmörku 2006
63x13m

Skipting uppsjárvarfla 2020-2022

Hlutfall af heild



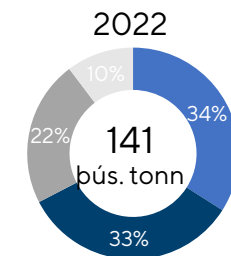
■ Heimaey VE



■ Sigurður VE

■ Álsey VE

■ Suðurey VE



Nýr ísfisktogari verður tekinn í notkun 2024

Kemur í stað þriggja eldri bolfiskskipa



Sigurbjörg ÁR

- Er í smíðum í Tyrklandi
- Áætluð afhending í byrjun árs 2024
- Skipið er 48 metrar að lengd og 14 metrar að breidd
- Skipið er búið fjórum togvindum og með möguleika á þriggja trola veiðum
- Í lest skipsins er rými fyrir 500 kör eða um 165 tonn af afla
- Kemur í stað Ottós N. Þorlákssonar VE auk Múlabergs SI og Fróða II ÁR sem tekin voru úr rekstri á árinu 2023

Bolfiskfloti félagsins

Hagræðing með nýju skipi sem er í smíðum



Ottó N. Þorláksson VE

Smíðaður á Íslandi 1981
57x10m



Dala-Rafn VE

Smíðaður í Pólandi 2007
29x10m



Jón á Hofi ÁR

Smíðaður á Íslandi 1983
39x8m



Litlanes DH

Smíðað á Íslandi 2008
12x4m



Sólberg ÓF

Smíðað í Tyrklandi 2017
80x15,4m

Frystitogari fyrir bolfisk. Vinnur úr 10-12 þúsund tonnum af hráefni. Um borð er hátæknivinnsla, tvær vatnsskurðarvélar, lausfrystir ásamt fiskimjöls- og lýsisvinnslu

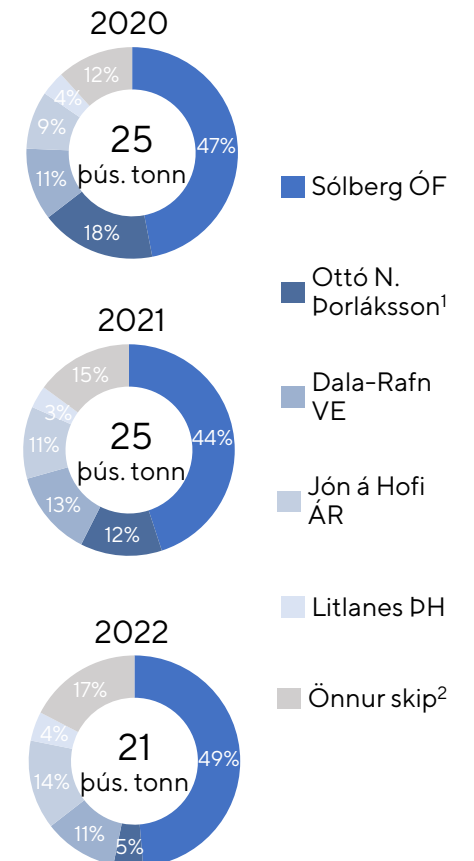


Allt hráefni nýtt

Í Sólbergi ÓF er fiskimjölsverksmiðja sem framleiðir mjöl og lýsi úr öllu hráefni sem ekki er fryst um borð

Skipting bolfiskafla 2020-2022

Hlutfall af heild

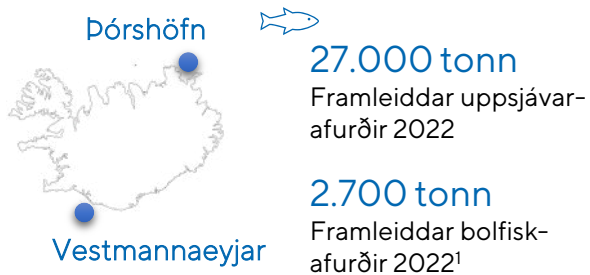


¹Vélarbilun á Ottó N. Þorlákssyni frá apr. til okt. 2022 ²Fróði II ÁR og Múlberg SI

Uppsjávar- og bolfiskvinnslur

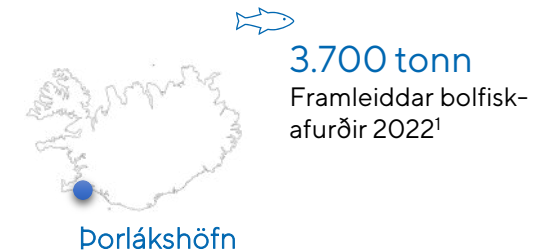
Hafa verið sjálfvirknivæddar að miklu leyti á síðustu árum

Frystihús og hrognavinnslur



- Í Vestmannaeyjum og á Dórshöfn starfrækir félagið uppsjávarvinnslur til frystingar á loðnu, makríl og síld ásamt vinnslu loðnuhrogna
- Á milli uppsjávarvertíða er unninn bolfiskur á hvorum stað

Bolfiskvinnsla



- Í Dorlákshöfn er starfrækt bolfiskvinnsla fyrir þorsk, ýsu, ufsa og karfa
- Vinnslan er við góða útflutningshöfn og í nálægð við Keflavíkurflugvöll



Afall til kælingar

Afall varmadælustöðvarinnar í Vestmannaeyjum, sem er ískaldur sjór, er nýttur til kælingar afla til vinnslu hjá félaginu



27% aflahlutdeild í humri

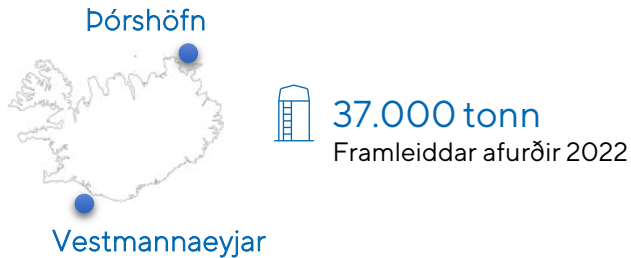
Félagið hefur góða aflahlutdeild í humri en ekki hefur verið úthlutað aflamarki í nokkur ár. Sá tími mun koma að veiðar hefjist á ný



Fiskimjölverksmiðjur og rækjuvinnsla

Fullnýting hráefnis og orku

Fiskimjölverksmiðjur



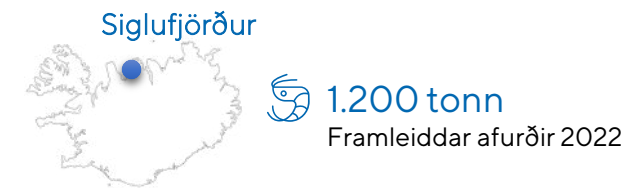
- Fiskimjölverksmiðjur félagsins vinna úr uppsjávarafla
- Afkastageta verksmiðjunnar í Vestmannaeyjum er um 1.000 tonn af hráefni á sólarhring og á Dórshöfn um 900 tonn af hráefni



Afgangshiti til húshitunar

Afgangshiti frá fiskimjölverksmiðjunni í Vestmannaeyjum er leiddur inn á hitaveitukerfi bæjarins

Rækjuvinnsla og kítósanverksmiðja



- Á Siglufirði er starfrækt nýleg verksmiðja sem framleiðir soðna og pillaða kaldsjávarrækju
- Primex, dótturfyrirtæki Ísfélags, framleiðir lífvirkt kítósan úr rækjuskel



Hreinsistöðvar fyrir frárennsli fiskvinnslunnar

Frárennsli fiskvinnslanna í uppsjávarfiski er hreinsað til vinnslu í mjölverksmiðjum



Verðmæti úr rækjuskel

Félagið vinnur verðmætt kítósan úr rækjuskel sem fellur til við rækjuvinnslu á Siglufirði og öðrum rækjuvinnslum

Ný öflug hrognavinnsla tekin í notkun árið 2023

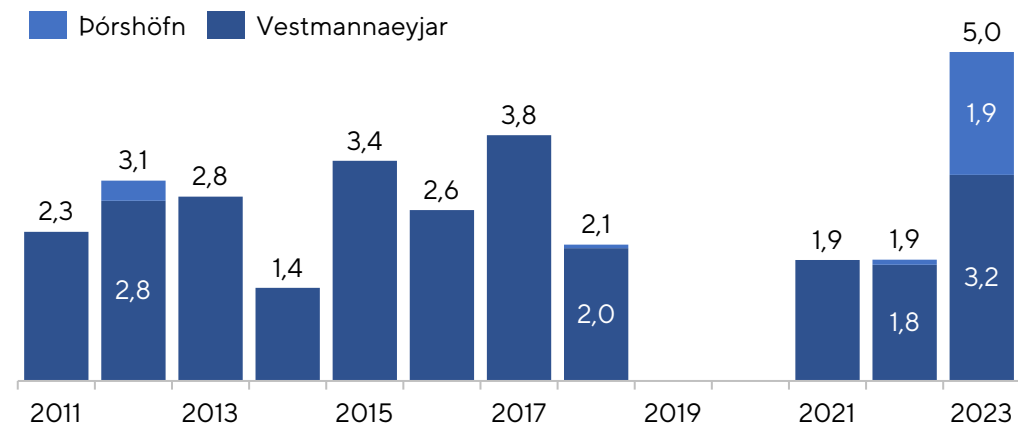


Metframleiðsla loðnuhrognna árið 2023

Hrognavinnsla er veigamikil hjá félaginu

Vinnsla á loðnuhrognum

Dús. tonn



- Fjárfest var í nýrri hrognavinnslu á Þórshöfn sem fór í full afköst árið 2023
- Árið 2023 var ný hrognavinnsla tekin í notkun í Vestmannaeyjum
- Framleiðslan í Eyjum var um 3.200 tonn og á Þórshöfn 1.900 tonn á síðustu vertíð

Frystihús og vinnslur í Vestmannaeyjum eru tengdar með lögnum



- Félagið lagði lagnir í Eyjum milli fiskimjölverksmiðjunnar og frystihússins árið 2012
- Loðnuhrognum er dælt úr hrognahúsinu yfir í frystihúsið þar sem þeim er pakkað eftir þurrkun
- Afskurði frá frystihúsinu er dælt með öðrum lögnum í fiskimjölverksmiðjuna
- Við þetta sparast árlega um 40 þúsund km í akstri

AFLAHEIMILDIR OG MARKAÐIR

Erlingur VE var smíðaður í Danmörku árið 1930. Heimaey var smíðuð í Síle árið 2012. Fiskurinn er sá sami. Á Erlingi VE má sjá 15 manna áhöfn, sjö um borð í mótorbátnum og fjórir í hvorum nótabátanna. Um borð í Heimaey VE má greina einn sjómann af þeim ellefu sem eru um borð á nótaveiðum.



Heimaey VE (2012)



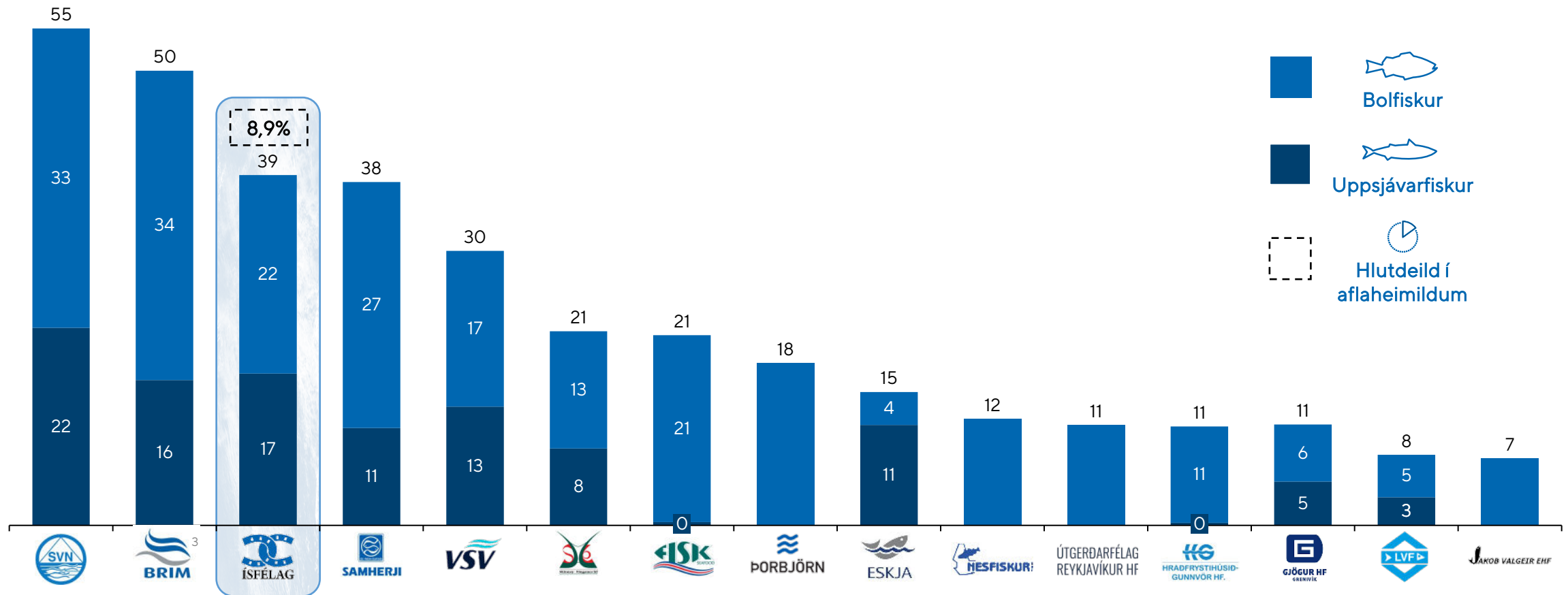
Erlingur VE (1930)

Eitt af stærstu sjávarútvegsfyrirtækjum landsins

Tækifæri til vaxtar í aflaheimildum

Aflaheimildir eftir útgerðarfélögum

Fiskveiðiárið 2023/2024¹, DÍG tonn²



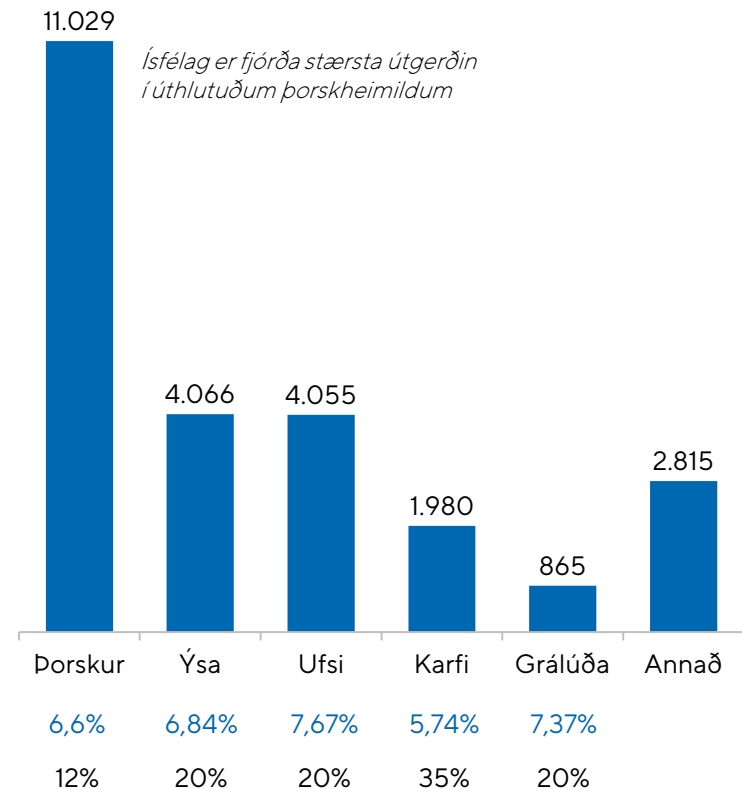
- Bolfiskur
- Uppsjárvarfiskur
- Hlutdeild í aflaheimildum

Heimildir: Gagnasiður Fiskistofu ¹Aflaheimildir í loðnu, makríl, kolmunna og norsk-íslenski sild taka mið af aflaheimildum fyrir fiskveiðiárið 2022/2023 ²Þorskiðlisstuðlar fyrir fiskveiðiárið 2023/2024 ³Leiðrétt vegna kaupa Brims á Sólborgu RE-27

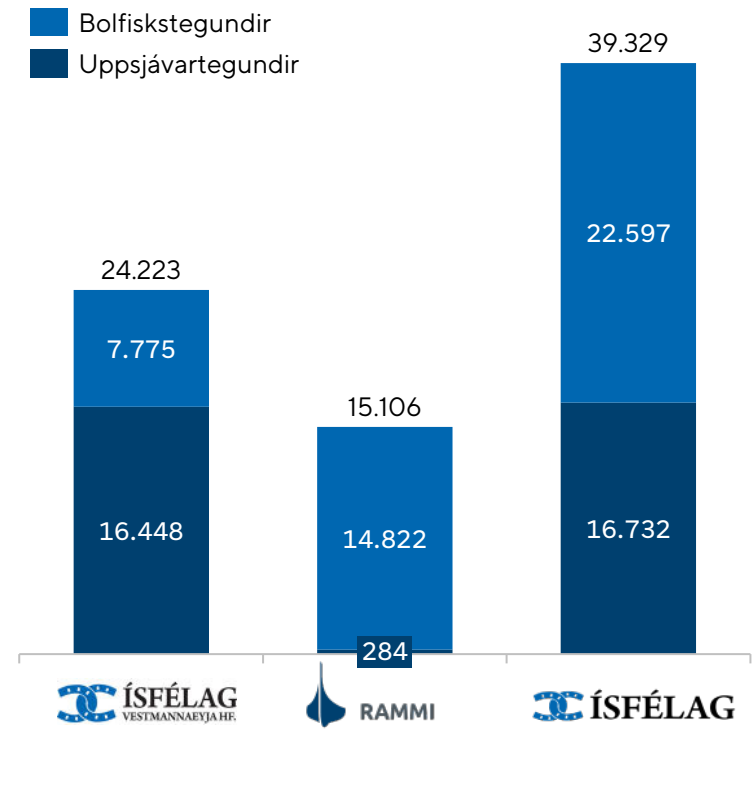
Meiri stöðugleiki með jafnara hlutfalli í uppsjávar- og bolfiskheimildum

Úthlutun tæp 40 þúsund þorskígildistonn og er félagið fjórða stærsta útgerðin í þorski

Úthlutun aflaheimilda
2023/2024¹ - Tonn



Heildarúthlutun
2023/2024¹ - Þorskígildistonn



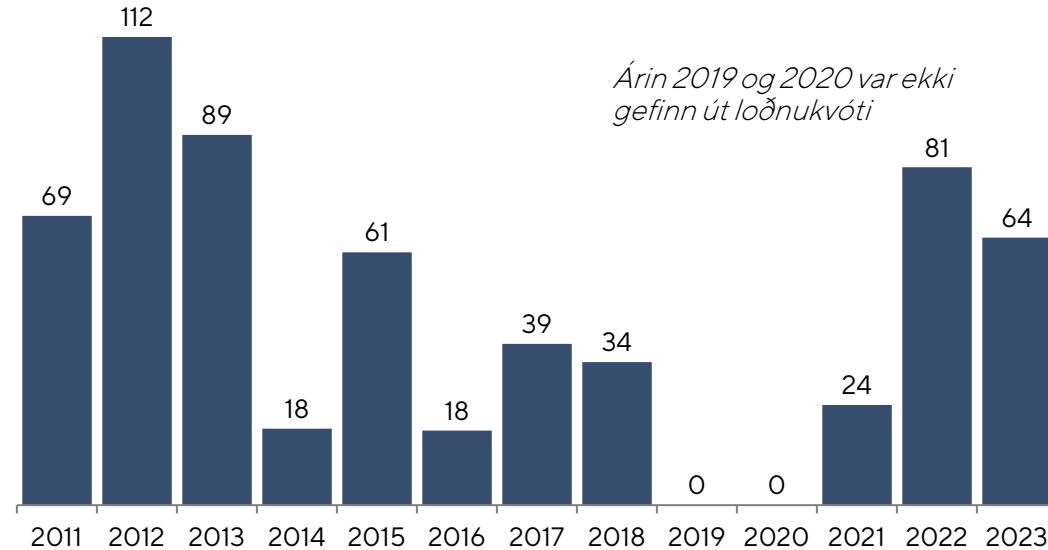
Heimildir: Fiskistofa ¹Aflaheimildir í loðnu, makríl, kolmunna og norsk-íslenskrí sild taka mið af aflaheimildum fyrir fiskveiðarárið 2022/2023

Úthlutaðar loðnuheimildir sveiflast milli ára

Tekjur af loðnuafurðum eru stöðugri en aflamagn

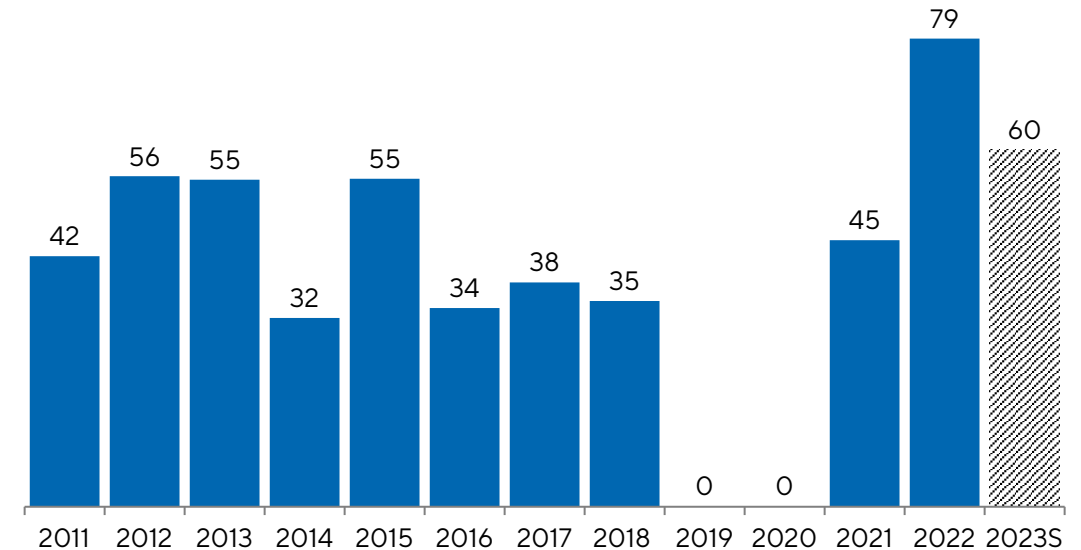
Loðnuveiðar Ísfélags

Dús. tonn



Tekjur Ísfélags af loðnuafurðum

USD m



Mestu verðmætin felast í fyrstu úthlutuðu tonnunum af loðnu

Öflug sölustarfsemi

Samstarf í markaðs- og sölumálum

- Ísfélag á hlut í þeim sölufyrirtækjum sem sjá að verulegu leyti um sölu- og markaðsmál félagsins
- StorMar og Iceland Pelagic eru rekin í samstarfi við önnur stór sjávarútvegsfélög
 - Ná þannig fram mikilvægri stærðarhagkvæmni í markaðs- og sölumálum
 - Félögin hafa sölumenn í Litháen, Póllandi og Frakklandi til að tryggja góð samskipti við viðskiptavinum félagsins
- Afurðir Ísfélags eru seldar undir vörumerkjum Ísfélags og Ramma

stormar

- Selur bolfiskafurðir til Evrópu og Bandaríkjanna
- Félagið er í jafnri eigu Ísfélags, Skinneyjar-Dinganess, Brims og Gjögurs



Seldar afurðir 2022
6.100 tonn



- Selur aðallega uppsjávarafurðir
- Félagið er í jafnri eigu Ísfélags, Skinneyjar-Dinganess og Brims



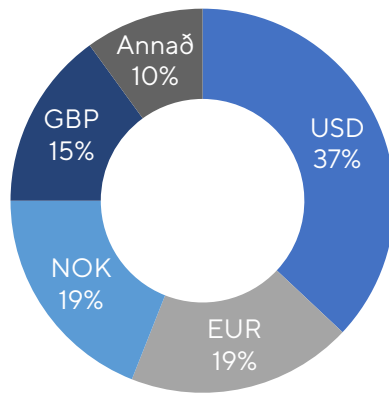
Seldar afurðir 2022
63.000 tonn



Markaðir og afurðir Ísfélags

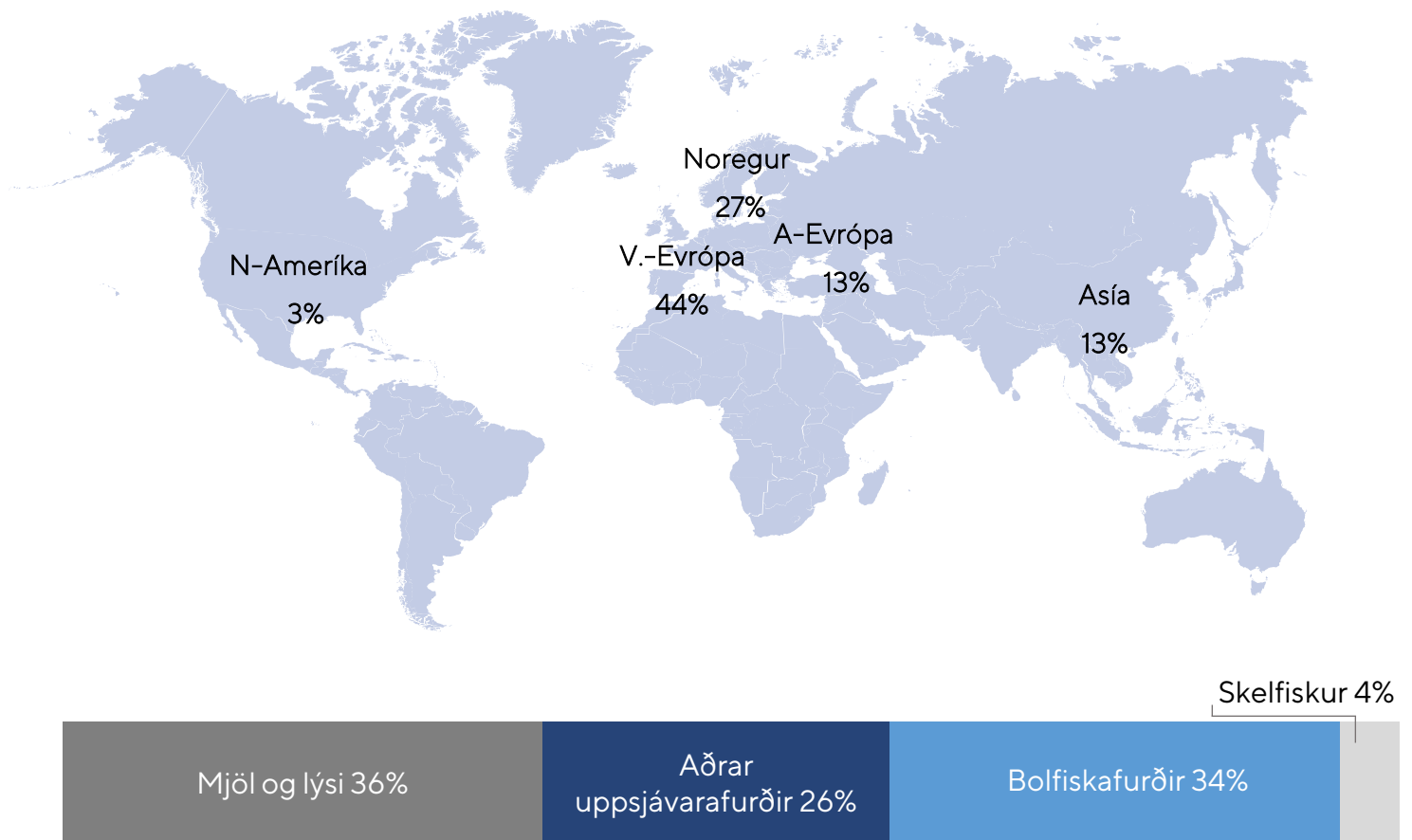
48% af tekjum félagsins komu frá Noregi og Bretlandi árið 2022

Sala afurða 2022 eftir gjaldmiðlum



- Mjöl og lýsi er aðallega selt til fóðurframleiðenda í Noregi
- Uppsjávarafurðir eru að mestu seldar til A-Evrópu og Asíu
- Bolfiskafurðir eru að mestu seldar til meginlands Evrópu og Bretlands
- Flestar afurðir eru seldar í USD, s.s. lýsi, loðnuhrog og aðrar uppsjávarafurðir
- Mjöl er selt í NOK, verð byggir á heimsmarkaðsverði í USD

Sala afurða 2022 eftir landsvæðum og vöruflokkum

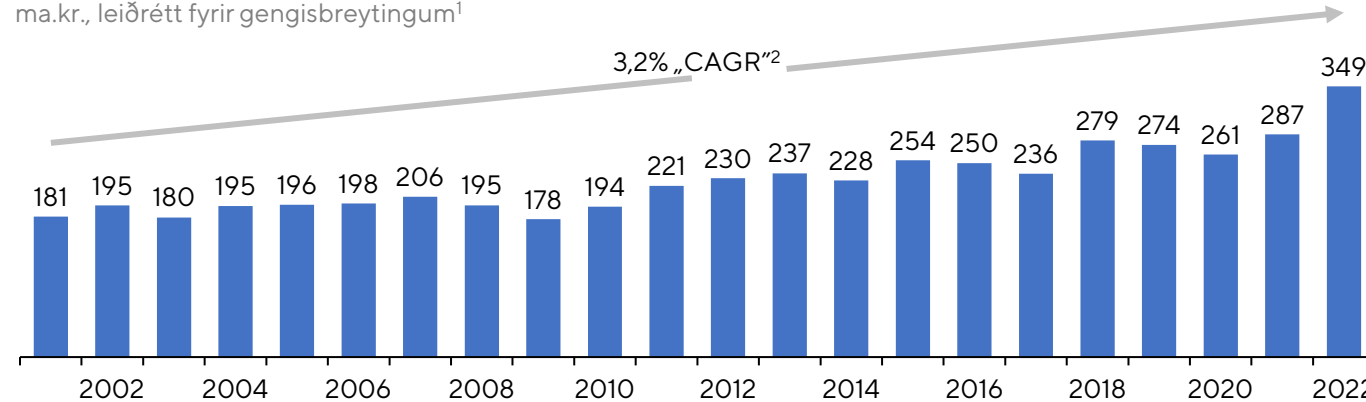


Sjávarútvegurinn hefur verið undirstaða hagsældar á Íslandi

Skynsamleg nýting fiskistofna er forsenda verðmætaaukningar til framtíðar

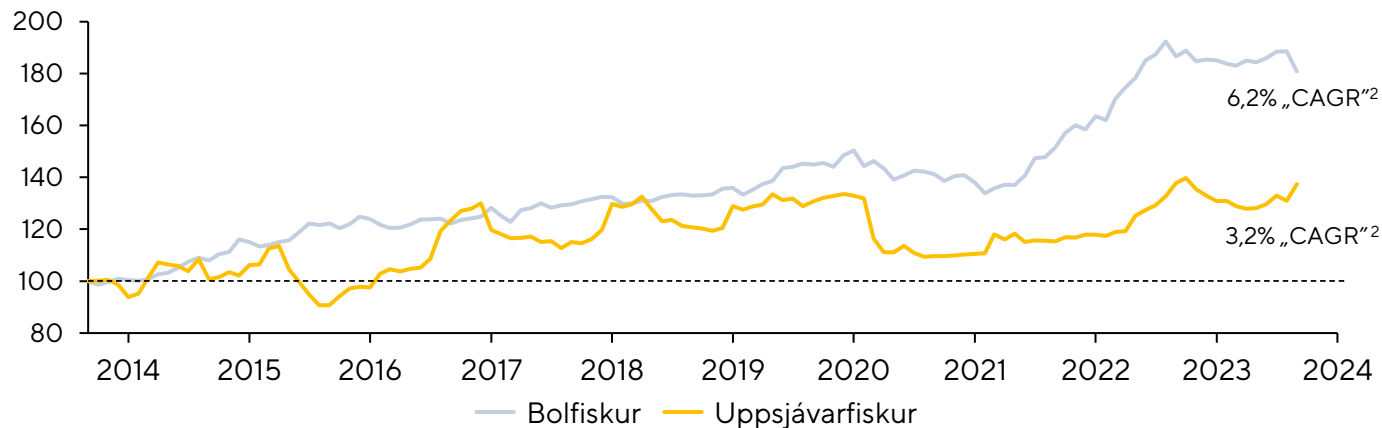
Útflutningsverðmæti sjávarafurða

ma.kr., leiðrétt fyrir gengisbreytingum¹



Jákvæð verðþróun á markaði síðustu ár

Verðþróun bolfisks og uppsjávarfisks, leiðrétt fyrir gengisbreytingum¹



8-9 þús.
Bein störf í sjávarútvegi*

40%
Hluttur sjávarútvegs í vöruútflutningi*

7,5%
Hluttur fiskveiða og vinnslu í landsframleiðslu*


5,6%
Árlegur meðalvöxtur verðvísitölu sjávarafurða síðastliðin 10 ár á föstu gengi¹

38%
Samdráttur í olíunotkun í sjávarútvegi frá aldamótum

*að jafnaði undanfarin 15 ár

Staða fiskistofna


Dorskur



- Gert er ráð fyrir að viðmiðunarstofn þorsks fari hægt vaxandi næstu tvö til þrjú ár þegar árgangarnir frá 2019 og 2020 koma að fullu inn í viðmiðunarstofninn


Leyfilegur heildarafli
209.194 (+1%)¹

Loðna



- Veiðistofn loðnu var metinn 325 þúsund tonn haustið 2023 en ráðgjöfin var að leyfa ekki veiði 2023/2024 skv. aflareglu
- Ráðgjöfin verður endurmetin í byrjun árs 2024
- Mæling á unglöðnu gefur góða vísbendingu um vertíð 2025


Ýsa



- Ástand ýsustofnsins er gott og góðar horfur eru fyrir næstu ár

Leyfilegur heildarafli
74.711 (+23%)¹


Makrill



- Ráðgjöf ICES fyrir 2024 er ríflega 5% lægri en á síðasta ári

Ráðgjöf fyrir 2024
-5%


Ufsi



- Vísbendingar eru um að stærð ufsastofnsins kunnist að hafa verið ofmetinn síðustu ár

Leyfilegur heildarafli
66.418 (-7%)¹


Norsk- íslensk síld



- Ráðgjöf ICES fyrir 2024 er ríflega 24% lægri en á síðasta ári

Ráðgjöf fyrir 2024
-24%


Íslenska sumargotssíldin



- Stofnstærð íslensku sumargots-síldarinnar hefur aukist síðan 2020 vegna góðrar nýliðunar síðustu ár

Leyfilegur heildarafli
92.634 (+40%)¹

Kolmunni



- Ráðgjöf ICES fyrir árið 2024 er tæplega 13% hækkun frá síðasta ári

Ráðgjöf fyrir 2024
+13%

Ekki er samkomulag milli strandríkjanna um hlutdeild og veiðistjórnun makrils, norsk-íslenskrar síldar og kolmunna



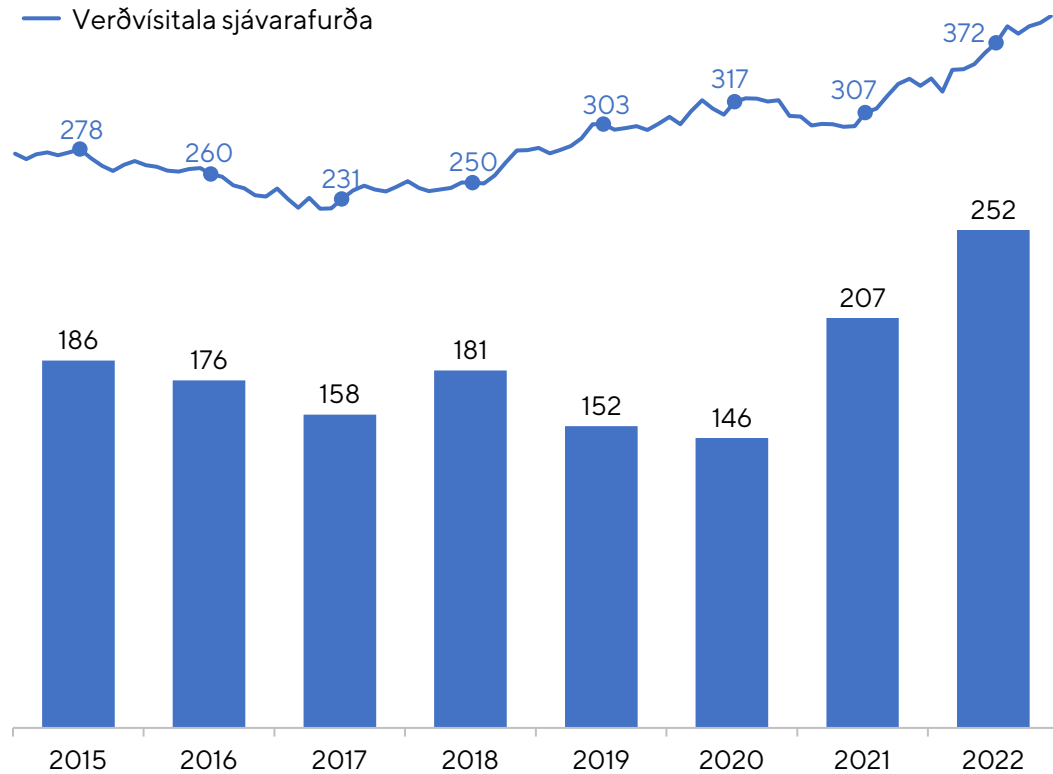
FJÁRHAGUR

Ljósmynd Loftis Guðmundssonar frá 1928 er hér felld handlituð inn í nýlega ljósmynd af Vestmannaeyjahöfn. Áhugavert er að staldra aðeins við og íhuga þær gríðarlega miklu breytingar sem orðið hafa á íslenski útgerð síðastliðin eitt hundrað ár.

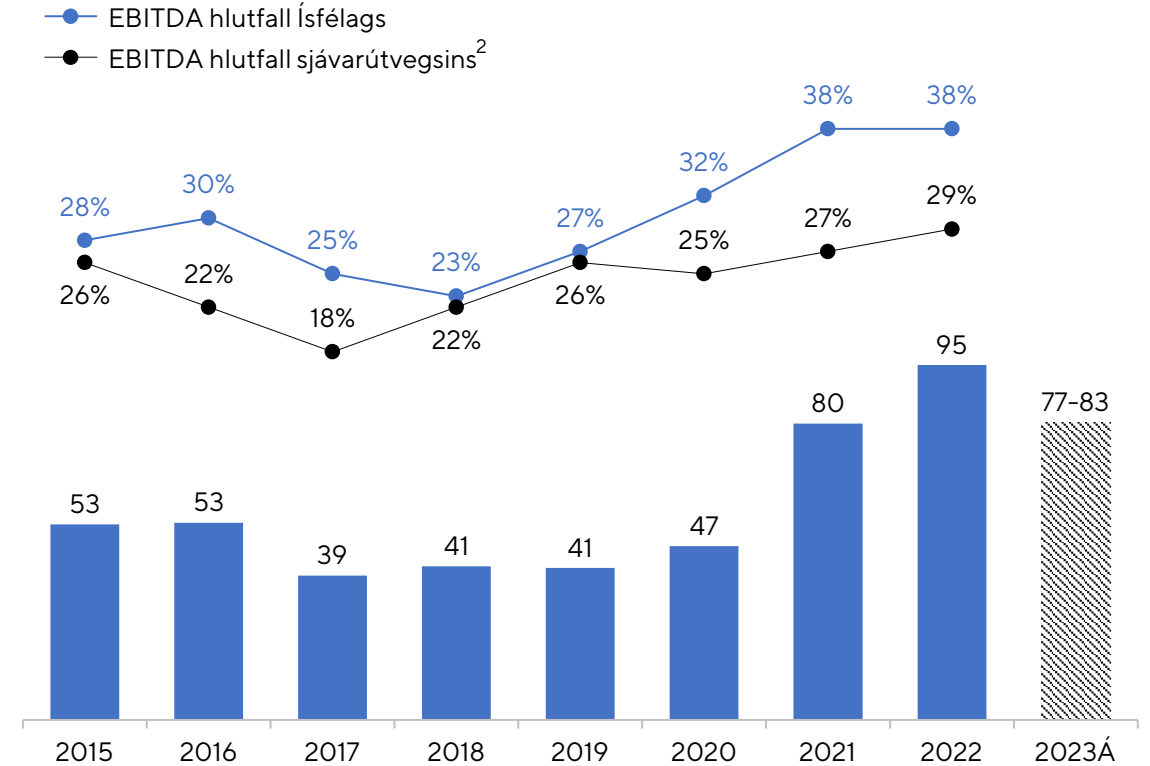
Dróun rekstrartekna hjá sameinuðu félagi

Bætt afkoma og tekjur með hækkandi verði og hagkvæmum rekstri

Rekstrartekjur félagsins¹
USD m. og vísitala sjávarafurða



EBITDA félagsins¹
USD m. og EBITDA hlutfall



¹Sögulegar tölur miða við móðurfélag Ísfélags Vestmannaeyja að viðbætti samstæðu Ramma í USD miðað við meðalgengi EUR/USD hvers árs, reikningskil eru á grundvelli íslenskra ársreikningalaga að undanskildu á árinu 2022 hjá Ísfélagi Vestmannaeyja (IFRS reikningskil) ²Sjávarútvegsgræining Deloitte

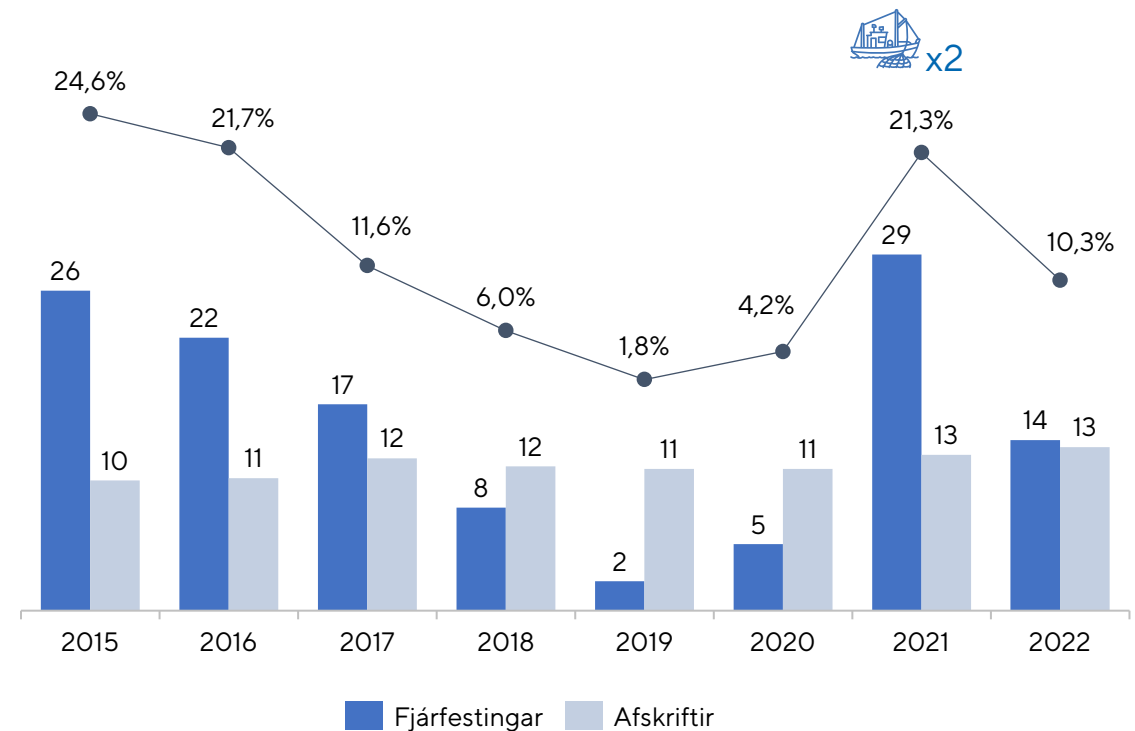
Fjárfestingar undanfarinna ára skapa tækifæri í rekstri

Fjárfest í nýrri tækni sem skilar betri nýtingu og gæðum

- Töluvert hefur verið fjárfest í skipum og landvinnslu í þeim tilgangi að bæta framlegð, afkastagetu og hagkvæmni
- Dæmi um nýlegar fjárfestingar félagsins eru:
 - Á árunum 2020-2023 reisti félagið hrognatanka og hrognvinnsluhús fyrir um USD 13 m í Vestmanneyjum
 - Árið 2021 voru Álsey VE og Suðurey VE keyptar fyrir alls um USD 20 m
 - Aukin afkastageta í Eyjum og á Þórshöfn með fjárfestingum í frystiskáp, þökkunarlinum og flökunarvélum
- Ísfisktogarinn Sigurbjörg ÁR er í smíðum og verður tekinn í notkun árið 2024
 - Drjú eldri skip fara úr flota félagsins
 - Ógreitt kaupverð nemur EUR 14,9 m
- Dæmi um áformaðar fjárfestingar félagsins eru:¹
 - Allt að 35% afkastaukning fiskimjölsverksmiðjunnar í Eyjum
 - Aukið geymslupláss og frystigeta á Þórshöfn
- Afskriftir hafa numið að meðaltali USD 11,6 m frá 2015 og að mati stjórnenda gefa þær góða mynd af viðhaldsfjárfestingum til framtíðar

Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum og afskriftir²

USD m. og hlutfall af varanlegum rekstrarfjármunum %



¹Sjá nánar í viðauka ²Sögulegar tölur miða við móðurfélag Ísfélags Vestmannaeyja að viðbættri samstæðu Ramma í USD miðað við meðalgengi EUR/USD hvers árs, reikningsskil eru á grundvelli íslenskra ársreikningalaga að undanskildu 2022 hjá Ísfélagi Vestmannaeyja (IFRS reikningsskil)

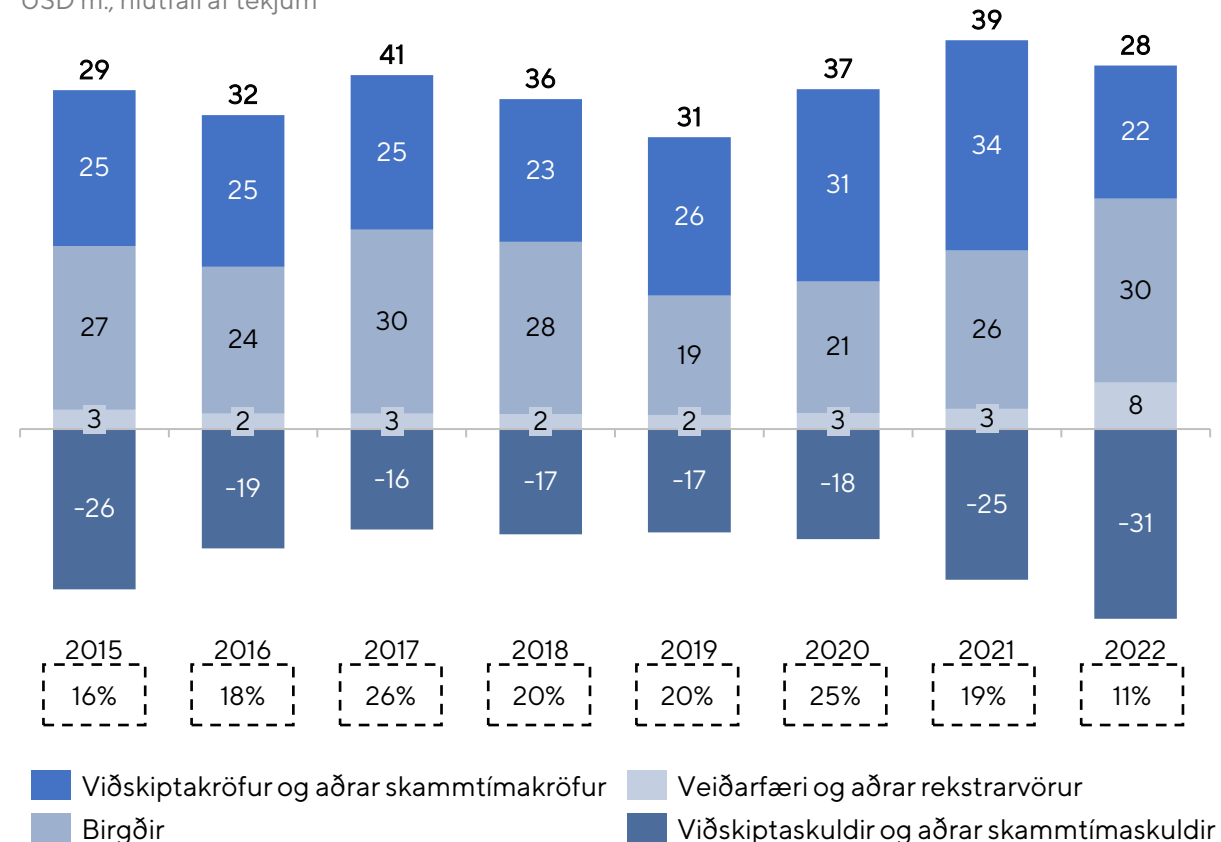
Fjárbinding í rekstri

Fjárbinding í veltufjármunum nam 28 milljónum USD í árslok 2022 eða 11% af tekjum ársins

- Hlutfall hreinna veltufjármuna af rekstrartekjum hefur numið 19% að meðaltali á árunum 2015 til 2022
 - Hlutfallið var lágt 2022 vegna tekna af góðri loðnuvertíð sem voru innleystar á árinu
- Stærsti hluti birgða eru fullunnar afurðir en aðrar birgðir eru hráefni, umbúðir og veiðarfæri
 - Góðar frystigeymslur gera kleift að jafna út sölu yfir lengri tíma
 - Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða áætluðu söluverði, hvort sem lægra reynist
- Um 30 daga greiðslufrestur er á flestum viðskiptum
 - Félagið hefur boðið lengri greiðslufrest við sölu á mjöli og lýsi gegn þóknun
 - Lítið er um að viðskiptakröfur tapist

Fjárbinding í veltufjármunum¹

USD m., hlutfall af tekjum



¹Sögulegar tölur miða við móðurfélag Ísfélags Vestmannaeyja að viðbætti samstæðu Ramma í USD miðað við árslokagengi EUR/USD hvers árs, reikningsskil eru á grundvelli íslenskra ársreikningalaga að undanskildu 2022 hjá Ísfélagi Vestmannaeyja (IFRS reikningsskil)

Vaxtaberandi skuldir og órekstrartengdar eignir

Stór hluti langtímalána á föstum vaxtagrunni frá ársbyrjun 2022

- Efnahagsreikningur þann 30.06.2023 er birtur á móðurfélagsgrunni samkvæmt IFRS¹
- Nettó vaxtaberandi skuldir auk leiguskuldbindinga námu USD 121 m
 - Vaxtaberandi skuldir félagsins námu alls USD 145 m
 - Leiguskuldbindingar námu alls USD 1 m (lóðaleigusamningar)
 - Handbært fé nam USD 26 m
- Vaxtagrunnur af 57% af lánum félagsins var festur með vaxtaskiptasamningi sem gerður var í janúar 2022 til 5 ára
 - Lánveitendur eru DNB í Noregi, Íslandsbanki og Landsbanki
- Helstu dóttur- og hlutdeildarfélag eru:
 - Austur Holding AS (eignarhlutur í Ice Fish Farm)
 - Primex ehf
 - Iceland Pelagic ehf
 - Pelagic Greenland AS
 - Lundey ehf (eignarhlutur í Vaxa Technologies)



USD 121 m
Nettó vaxtaberandi skuldir²



2,6%
Meðal vaxtaálag á grunnvexti lána



USD 113 m
Bókfært virði dóttur- og hlutdeildarféлага auk annarra eigna³

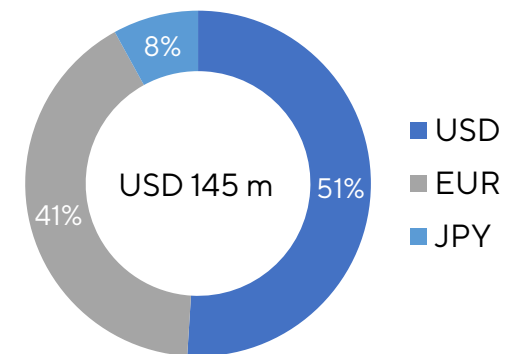


62%
Eiginfjárhlutfall

*Efnahagur 30.06.23

Gjaldmiðlasamsetning vaxtaberandi skulda 30.06.23

Hlutfall af heild



¹Félagið telur að dótturfélög hafi óveruleg áhrif á reikningsskilin ²Vaxtaberandi skuldir auk leiguskuldbindinga að frádrögnum handbæru fé ³Inniheldur bókfært virði: Eignarhluta í dóttur- og hlutdeildarfélagum (USD 90,4 m), fjárfestingum á gangvirði að undanskildum vaxtaskiptasamningi (USD 12,0 m) auk krafna og skuldabréfa á tengda aðila (USD 10,4 m)

Góðar rekstrarhorfur og tækifæri til hagræðingar

Áætluð EBITDA fyrir 2023 er USD 77-83 m

Afkomuspá félagsins er byggð á eftirfarandi lykilþáttum

- Áætlunin miðast við sameiginlegan rekstur félaganna frá áramótum
- Aflaheimildum félagsins og áætluðum afla skipa félagsins
- Magni hráefnis sem áætlað er að unnið verði í landvinnslum og mjölvinnslum félagsins
- Fjárfestum er sérstaklega bent á að afkomuspáin er háð óvissuþáttum sem geta breytt útkomu spárinnar verulega
 - Birgðastaða um áramót
 - Verðsveiflur á mörkuðum

Tækifæri í rekstri á næstu árum

- Stjórnendur félagsins stefna að USD 5 m rekstrarlegum ábata árið 2024 vegna sameiningar félaganna tveggja
 - Bætt nýting aflaheimilda vegna sérhæfingar í fiskvinnslu
 - Sparnaður í skrifstofukostnaði og innkaupum
 - Með tilkomu nýs skips, Sigurbjargar ÁR, verður hagræðing en skipið kemur í stað þriggja eldri bolfiskskipa

Arðgreiðslustefna

- Stefna félagsins að arður nemi að lágmarki 30% hagnaðar næstliðins rekstrarárs
- Arður skal taka mið af því að eiginfjárlutfall félagsins fari ekki niður fyrir 50% við greiðslu arðsins



¹Miðað við gengi USD 140 ²Miðast við Proforma rekstur Ísfélags að því leyti að EBITDA Ramma fyrir tímabilið 01.01.23-30.06.23 er innifalin í afkomuspá félagsins en verður ekki hluti af ársreikningi því reikningshaldslegur samruni miðar við 30.06.2023

Fjárfesting í sterku og rótgrónu félagi með traustan efnahag



Verð á sjávarafurðum hefur sögulega farið hækkandi



Framlegð félagsins er yfir meðaltali sjávarútvegs



Vel samsettar aflaheimildir



Lág skuldsetning og sterk eiginfjárstaða



Tækifæri til frekari vaxtar í aflaheimildum



Sterkt og reynslumikið stjórnendateymi



Starfsemi félagsins er nálægt helstu veiðisvæðum



Mikið hefur verið fjárfest í vinnslum og skipaflota



Félagið er með skýra stefnu um samfélagsábyrgð og sjálfbærni

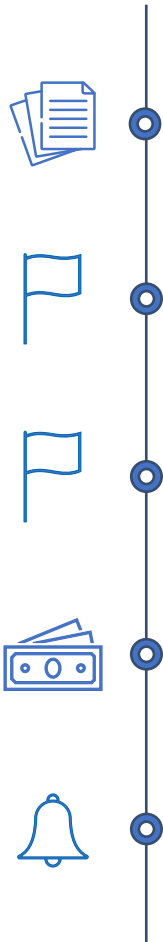


ÚTBODIÐ

Sigurður VE 15 var eitt þekktasta skip íslenska flotans. Hann var smíðaður í Seebeck Werft skipasmíðastöðinni í Brimmarhöfn í Þýskalandi árið 1960. Árið 1973 var skipinu breytt í nótaveiðiskip og Kristbjörn Árnason (Bóbi) tók við skipstjórnartaumunum. Var skipið mikið aflaskip. Árið 1975 setti skipið met þegar það landaði rúmlega 40 þúsund tonnum.

Dagsetningar hlutafjárútboðs og skráningar

Áskriftartímabil útboðs hefst 23. nóvember og lýkur 1. desember 2023



22. nóv

Birting lýsingar

23. nóv

Áskriftartímabil hefst

1. des

Áskriftartímabili lýkur



6. des

Gjalddagi og eindagi




8. des

Uppgjör og afhending hluta, fyrsti viðskiptadagur

Nóvember

S	M	Þ	M	F	F	L
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22 	23 	24	25
26	27	28	29	30		

Desember

S	M	Þ	M	F	F	L
					1 	2
3	4	5	6 	7	8 	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31						

Fyrirkomulag útboðs

Sala á 14,5% af þegar útgefnu hlutafé eða ISK 16 ma.kr. miðað við lágmarksverð

	Áskriftarbók A	Áskriftarbók B
Tilboðsverð	Fast verð 135 kr. á hlut	Á eða yfir lágmarksverði 135 kr. á hlut. Sala fer fram á föstu verði, sem ákvarðast jafnt og það lægsta af samþykktum tilboðum
Stærð útboðs	23.784.770 hlutir (20% af heildarframboði útboðs)	95.139.081 hlutir (80% af heildarframboði útboðs)
Stærð áskrifta	Lágmarksfjárhæð áskriftar er 100.000 kr. og hámarksáskrift er 20.000.000 kr.	Áskriftir yfir 20.000.000 kr.
Meginreglur úthlutunar	Í áskriftarbók A verða áskriftir skertar hlutfallslega, þó þannig að leitast verður við að skerða ekki áskriftir undir 500.000 kr. og flötum niðurskurði beitt á hæstu áskriftir ef það dugar ekki til. Áskriftir starfsmanna Ísfélags í útboðinu verða ekki skertar. Í áskriftarbók B verða áskriftir sem eru á eða yfir útboðsgengi áskriftarbókar B samþykktar, þó þannig að ef umframeftirspurn verður í þessum hluta útboðsins verða áskriftir skertar. Við skerðingu í áskriftarbók B verða áskriftir metnar á grundvelli verðs. Þannig verður leitast við að skerða ekki áskriftir sem eru yfir útboðsgengi áskriftarbókar B en þær áskriftir sem eru á útboðsgengi áskriftarbókar B verða skertar hlutfallslega með tilliti til fjárhæðar áskrifta á því gengi. Öll samþykkt tilboð verða samþykkt á sama gengi: Útboðsgengi áskriftarbókar B.	
Áskriftartímabil	Frá kl. 10:00 (GMT) 23. nóvember 2023 til kl. 14:00 (GMT) 1. desember 2023	
Annað	Fyrirhugað er að birta niðurstöður útboðsins eigi síðar en í lok dags þann 4. desember 2023	

Virði alls hlutafjár ISK 105 ma.kr.

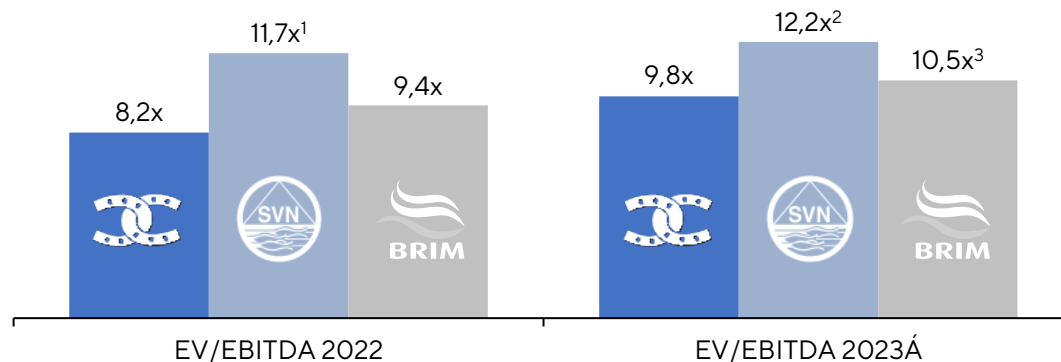
Miðað við lágmarksverð 135 kr./hlut

Rekstrarvirði („EV“) er um USD 784 m og virði hlutfjár USD 751 m, miðað við lágmarksverð 135 kr. á hlut

- Jafngildir rekstrarvirði ISK 110 ma.kr. og eiginfjárvirði hlutafjár ISK 105 ma.kr.
- Ógreiddur arður USD 15 m fyrir rekstrarárið 2022 og eftirstöðvar kaupverðs vegna Austur Holding (Ice Fish Farm), samtals USD 13 m
 - Flokkað meðal skammtímaskulda á efnahag 30.6.23
- Miðað við lágmarksverð útboðs er EV/EBITDA Ísfélags 8,2x EBITDA 22 og 9,8x EBITDA 23Á

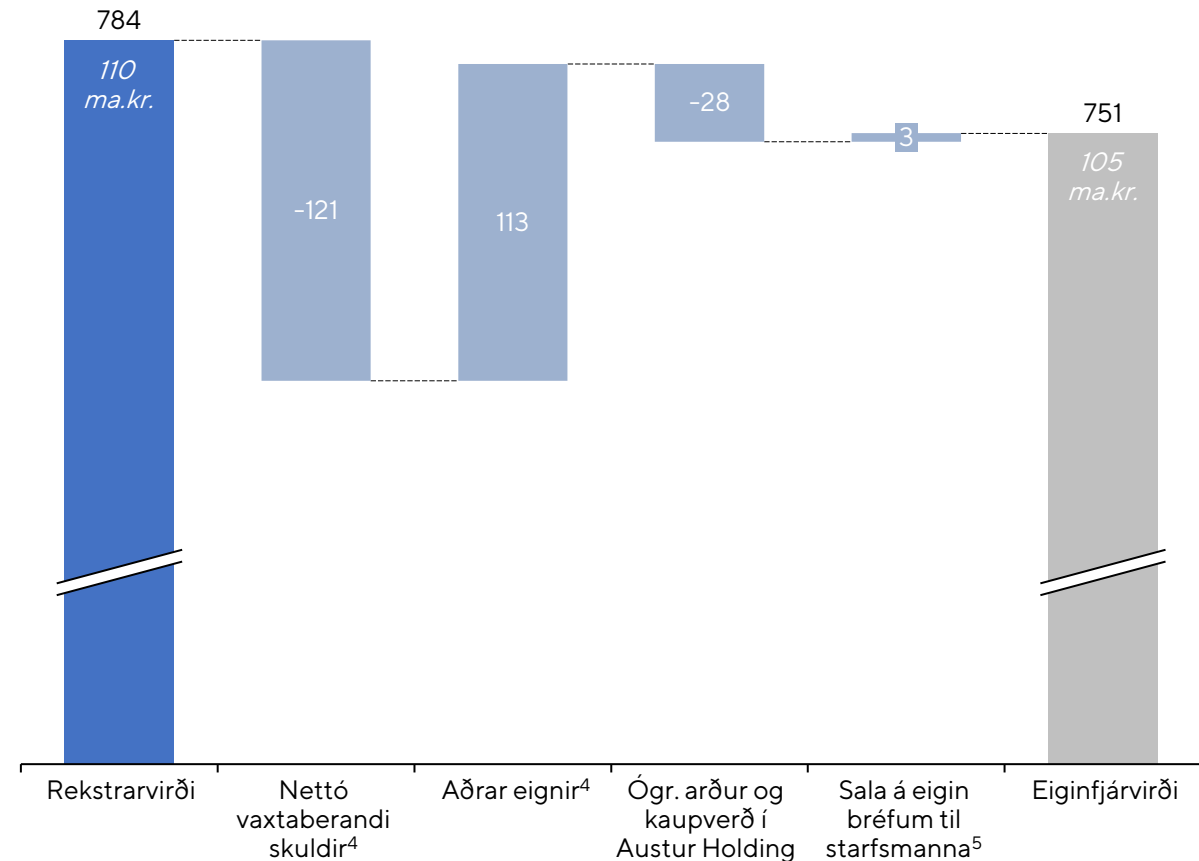
Margfaldarar Ísfélags og skráðra sjávarútvegsfélaga

Rekstrarvirði („EV“)/EBITDA miðað við dagslokagengi 21.11.23



Eiginfjárbrú miðuð við lágmarksverð á hlut

Virði fyrir útboð („Pre-money“), byggt á stöðu efnahags 30.06.23, USD m.



*Miðað við gengi ISK/USD 140 og ISK/EUR 153 ¹Afkomu Vísis 2022 bætt við SVN á meðalgengi ISK/USD ársins 2022 (áætluð afkoma 11 mánaða bætt við þar sem hlutdeild SVN í afkomu Vísis var einn mánuður) ²Miðgildi EBITDA áætlunar (birt í Q1 uppgjöri 2023) ³EBITDA áætluð miðað við afkomu fyrstu 9 mánuði ársins á ársgrundvelli ⁴Sjá nánar á blaðsíðu 32 ⁵Sala á eigin bréfum til starfsmanna eftir 30.06.2023, fyrir útboð

Hluthafar og sala eigin hluta

Félagið vill vera reiðubúið til þess að grípa tækifæri í sjávarútvegi

Stefnt er að sölu eigin hluta



Fjármögnun á Sigurbjörgu ÁR

- Þrjú eldri skip fara úr flota félagsins
- Áætluð afhending í febrúar 2024
- Greiðsla eftirstöðva kaupverðs, samtals EUR 14,9 m



Fjármögnun framkvæmda á fiskimjölsverksmiðju

- Framkvæmdir til að auka afkastagetu fiskimjölsverksmiðjunnar í Vestmannaeyjum um allt að 35%
- Kostnaður áætlaður samtals um ISK 1,0 ma.kr.
- Áformað er að fyrrnefnd fjárfesting muni auka framlegð



Aðrar ástæður fyrir sölu eigin bréfa

- Félagið vill vera reiðubúið til að grípa þau tækifæri sem eru í sjávarútvegi

Hluthafar Ísfélags	Fjöldi hluta fyrir útboð	Útboðið	Fjöldi hluta eftir útboð	Áætlaður eignarhlutur eftir útboð ¹
ÍV fjárfestingafélag ehf.	472.877.741	-70.676.203	402.201.538	49,13%
Marteinn Haraldsson ehf.	95.145.581	-1.651.510	93.494.071	11,42%
Gunnar Sigvaldason	52.743.201	-915.501	51.827.700	6,33%
Svavar Berg Magnússon	34.977.248	-607.125	34.370.123	4,20%
Anna ehf.	18.471.622		18.471.622	2,26%
Jón Ingvar Þorvaldsson	11.768.502		11.768.502	1,44%
Fimman ehf.	11.192.088		11.192.088	1,37%
Guðmundur Sigurðsson	7.005.376		7.005.376	0,86%
Valgerður Sigurðardóttir	7.005.376		7.005.376	0,86%
Friðgeir Sigurðsson	7.005.323		7.005.323	0,86%
Samtals 10 stærstu	718.192.058	-73.850.339	644.341.719	78,71%
Arion banki hf.	5.405.593	-5.405.593	-	-
Aðrir	55.346.743	+118.923.851	174.270.594	21,29%
Útistandandi hlutir samtals	778.944.394		818.612.313	100%
Ísfélag hf. (eigin hlutir)	39.667.919	-39.667.919	-	-
Útgefnir hlutir samtals	818.612.313		818.612.313	100%

Helstu áhættuþættir

Fjárfestar skulu kynna sér vel upplýsingar um áhættuþætti félagsins



Rekstraráhætta

- Efnahagsumhverfi
 - Hagvöxtur, verðbólga, atvinnustig, vaxtastig og gengi ISK
- Fiskimið og deilistofnar
 - Sveiflur í fiskgengd
- Hráefnis- og afurðaverð
- Aðgengi að mörkuðum
 - Aðstæður í viðskiptalöndum og á alþjóðlegum mörkuðum



Laga-, leyfis og regluáhætta

- Fiskveiðistjórn
 - Stjórnvaldsaðgerðir kunna að takmarka úthlutun aflaheimilda
- Stjórnmálaumhverfi
 - Stjórnvöld kunna að breyta leikreglum í sjávarútvegi
- Veiðigjöld
 - Breytingar á álagningu veiðigjalda



Markaðsáhætta

- Gjaldeyris- og uppgjörshætta
 - Tekjur og skuldir félagsins eru í mismunandi myntum
- Vaxta- og fjármögnunaráhætta
 - Vextir skulda og eigna félagsins eru breytilegir vextir eða fastir vextir í mismunandi myntum
- Verðbólguáhætta
 - Um 30% af rekstrarkostnaði Ísfélags hefur fallið til í íslenskrri krónu sem er því háður þróun verðlags á innlendum markaði

VIÐAUKI

Sigurður VE kemur til hafnar í Vestmannaeyjum
árið 2021 með makríl til vinnslu.



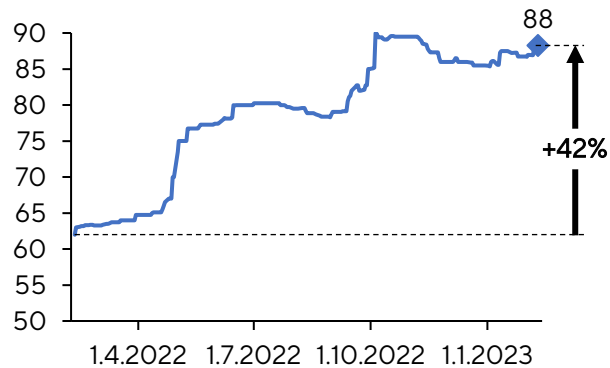
Ice Fish Farm AS

Vöxtur í fiskeldi á Austfjörðum á næstu árum

- Ice Fish Farm AS er skráð í kauphöllinni í Osló
- Ísfélag á 16,2% hlut í Ice Fish Farm gegnum eignarhaldsfélag
 - 29,3% hlutur í Austur Holding AS sem á 55% hlut í Ice Fish Farm
- Mikil framleiðslugeta
 - Gert er ráð fyrir um 6 þúsund tonna framleiðslu í ár og 20 þúsund á næsta ári
 - Framleiðslugeta áætluð um 30 þúsund tonn í framtíðinni
- Leyfi fyrir 34.500 tonnum af frjóum laxi og 9.300 tonnum fyrir ófrjóan lax
 - Leyfisumsókn fyrir 6.500 tonnum (frjór) og 3.500 tonn (ófrjór)

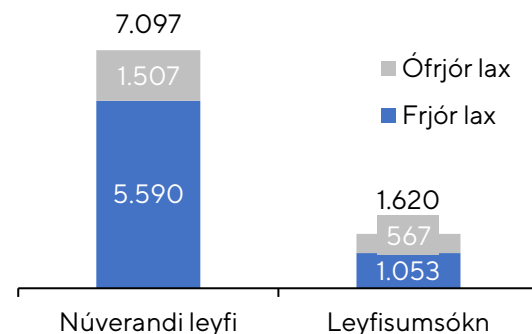
Verðþróun á laxi¹

NOK/kg.



Óbein hlutdeild í leyfum Ice Fish Farm²

Leyfilegt magn í sjó, tonn



Pelagic Greenland AS

Samstarf við Royal Greenland frá árinu 2014

- Ísfélag á 33% hlut í félaginu á móti grænlenka fyrirtækinu Royal Greenland AS
- Félagið á tvö uppsjávarskip
 - Tasiilaq sem smíðað var árið 2003 og er 84 metra langt
 - Tuneq sem smíðað var árið 1988 og er 70 metra langt
- Pelagic Greenland hefur aflaheimildir í loðnu, síld, makríl og kolmunna
- Afli árið 2022 nam um 25 þúsund tonnum og þar af var um helmingur loðna
 - Aflinn 2023 stefnir í um 27 þúsund tonn



11.200 tonna
loðnuafli
(2023)



2.100 tonna
norsk-íslensk
síldarheimildir
(2023)



6.900 tonna
makrílafli
(2023)



7.200 tonna
kolmunnaheimildir
(2023)



Tasiilaq er smíðað árið 2003, landar loðnu á Þórshöfn í janúar 2023

VAXA Technologies

Ræktun smápörunga með einkaleyfavarinni tækni

- Ísfélag á með óbeinum hætti 7,5% hlut í VAXA og hefur verið hluthafi frá stofnun árið 2017
- Félagið framleiðir þörunga með koltvísýringi frá borholum OR, hitastýrðu vatni og ljósi
- Fyrirtækið er í miklum vexti en heildarfermetra fjöldi húsnæðis er 5.000 m² og áformað að verði 13.000 m² innan fárra ára
- Framleiðsla á ýmsum afurðum svo sem fæðubótarefni, fóður fyrir klak seiðastöðva, litarefni og prótein



Blátt litarefni er verðmæt vara



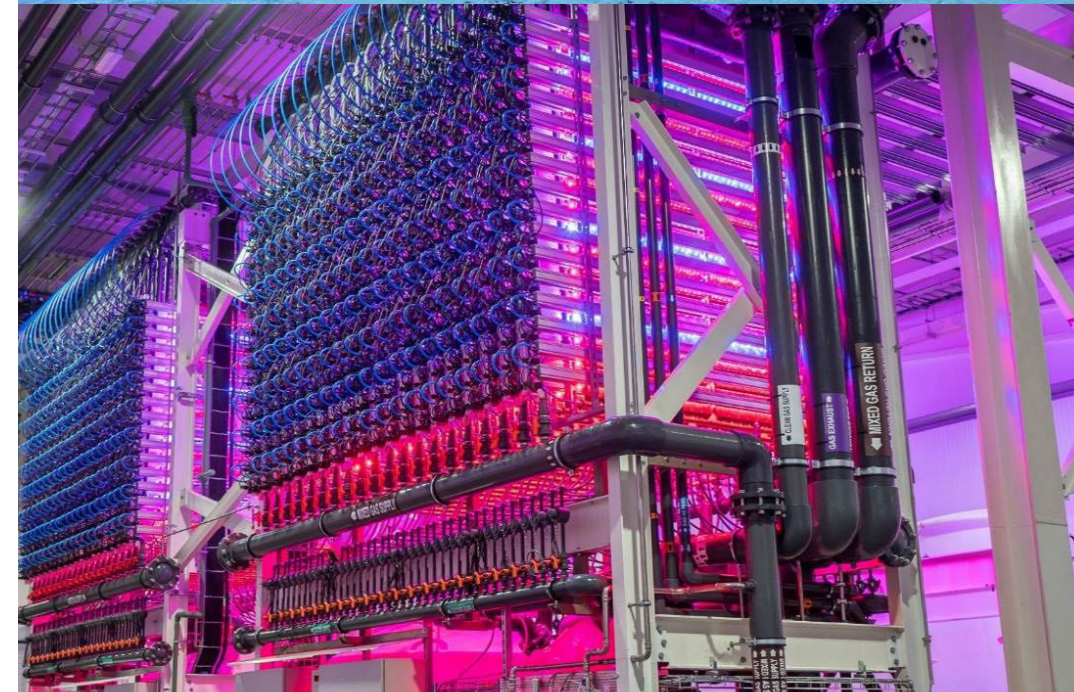
Omega 3 olía úr þörungum



Prótein



Spírulína



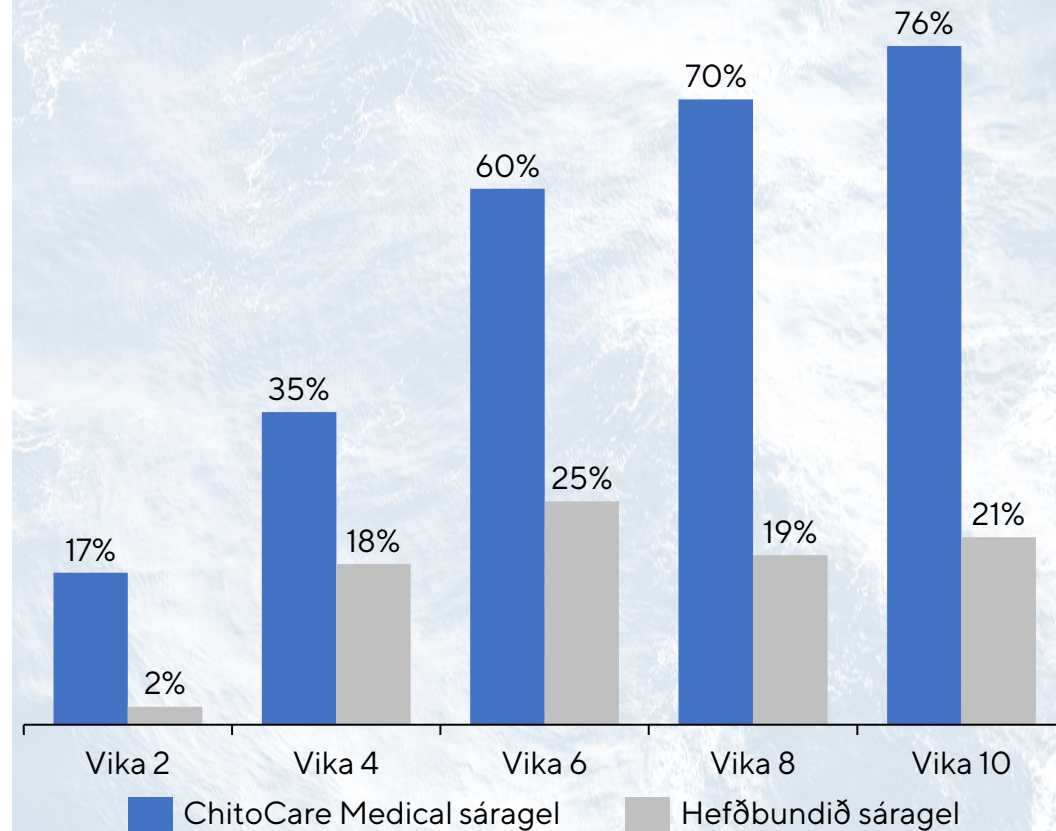
Primex

Sjávarlíftæknifélag með mörg tækifæri

- Að fullu í eigu Ísfélags
- Framleiðir einkaleyfvarið hágæða kítósan úr rækjuskel
- Náttúruleg lífræn virkni Primex kítósan í stað kemískra efna
- Félagið selur kítósan beint til framleiðanda á ýmsum vörum
- 958 milljóna króna velta og 132 milljóna króna hagnaður árið 2022
- ChitoCare medical
 - Rannsóknir hafa sýnt græðandi virkni á bæði gömul og ný sár
 - Grunnvinna að markaðssetningu í Bandaríkjunum er hafin
 - Varan er með lækningaleyfi í Evrópu og er í umsóknarferli í Bandaríkjunum
- ChitoCare beauty
 - Vinsælt íslenskt húðvörumerki



Hlutfall sára af völdum sykursýki sem höfðu gróið



Súluritið sýnir niðurstöður rannsóknar frá árinu 2020, notkun ChitoCare medical sárageils annars vegar og hins vegar notkun á hefðbundnu sárageili¹

¹Chitwound study on type 1 and 2 diabetes patients, rannsóknin er með Clinicalgov skráningarnúmer NCT04178525 og má nálgast skráninguna á vefsíðunni classic.clinicaltrials.gov.

Dæmi um græðandi virkni ChitoCare medical sáragelsins

ChitoCare medical sáragel notað á 11 ára gamalt ör.



Fyrir meðferð

Eftir 2 vikur

Eftir 6 mánuði

ChitoCare medical sáragel var hér notað á alvarlegt sár strax eftir að saumar voru teknir úr því.



Fyrir meðferð

Eftir 4 daga

Eftir 6 daga

Eftir 38 daga

Eftir 8 mánuði



Sex klukkutímum eftir sólbruna og notkun ChitoCare medical Healing Spray for sunburn.



Nítján ára drengur með alvarleg brunasár. Eftir tveggja mánaða meðferð með ChitoCare medical voru engin sjáanleg ör.



Exemsár á fótleggjum 7 ára barns sem aldrei náðu að gróa. Eftir tveggja vikna meðferð með ChitoCare medical voru sárin gróin.

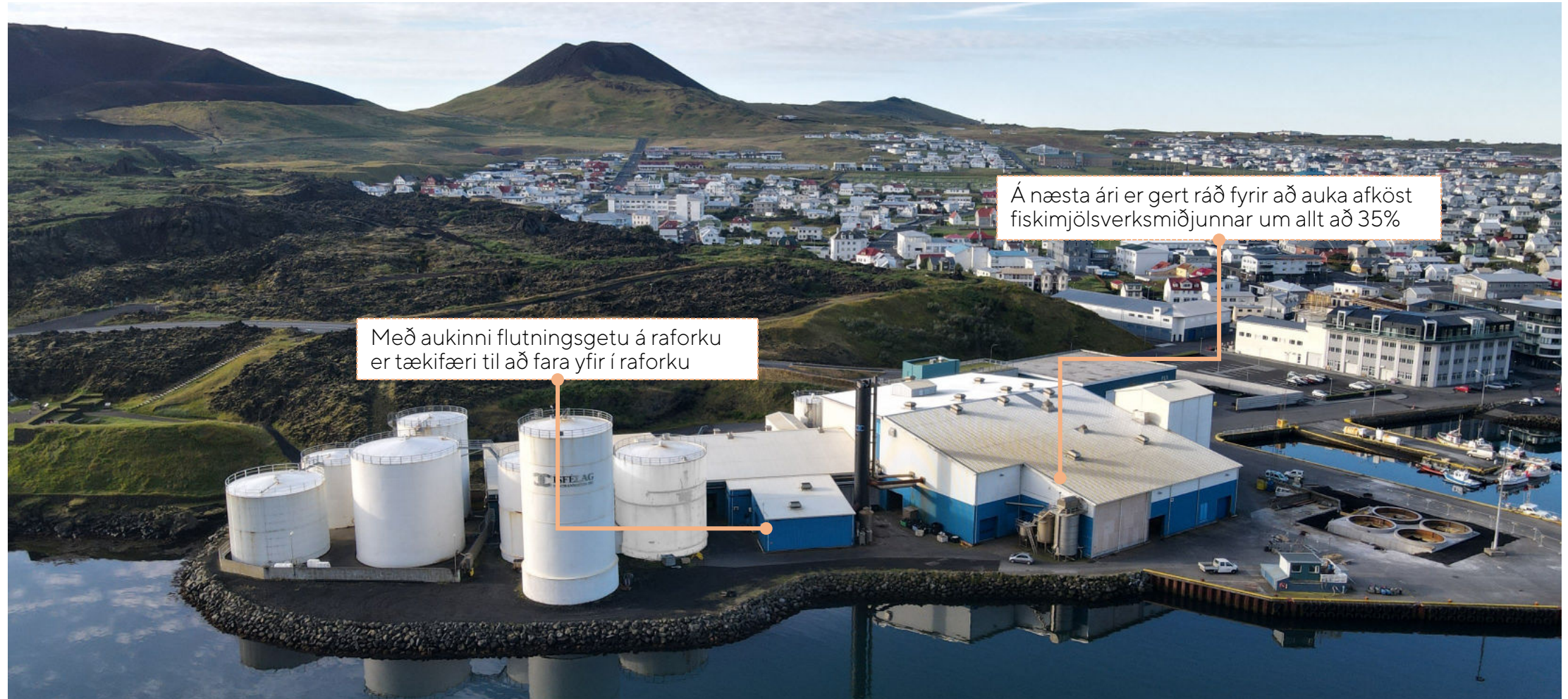
Nýjung við frystingu uppsjávarafurða

- Yfir 250 tonna frystigeta á sólarhring
- 1.300 metra lausfrystir á Þórshöfn
- Lausfrystur makrill er eftirsóttur á mörkuðum



Rafvæðing og afkastaaukning mjólverksmiðjunnar í Eyjum

Eykur framlegð og hefur jákvæð umhverfisáhrif



Efnahagsreikningur Ísfélags hf. þann 30. júní 2023

<i>Eignir í USD¹</i>		<i>Eigið fé og skuldir í USD¹</i>	
Aflaheimildir	399.566.468	Hlutafé	6.183.170
Rekstrarfjármunir	142.196.764	Varasjóður	257.662.810
Eignarhlutar í dóttur, hlutdeildarfélögum og samrekstri	90.442.151	Þýðingarmunur	(6.430.891)
Fjárfestingar á gangvirði	17.302.387	Hlutdeildarreikningur	7.563.131
Langtímakröfur á tengda aðila	8.979.213	Óráðstafað eigið fé	215.740.414
<i>Fastafjármunir samtals</i>	<i>658.486.983</i>	<i>Eigið fé samtals</i>	<i>480.718.634</i>
Birgðir	51.000.968	Vaxtaberandi skuldir	134.901.379
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	33.364.363	Tekjuskattsskuldbinding	79.393.345
Skuldabréf og næsta árs afb. langt.lána	1.422.294	<i>Langtímaskuldir samtals</i>	<i>214.294.724</i>
Handbært fé	25.566.236	Vaxtaberandi skuldir	11.885.326
<i>Veltufjármunir samtals</i>	<i>111.353.861</i>	Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	56.555.398
<i>Eignir samtals</i>	<i>769.840.844</i>	Tekjuskattur til greiðslu	6.386.762
		<i>Skammtímaskuldir samtals</i>	<i>74.827.486</i>
		<i>Skuldir samtals</i>	<i>289.122.210</i>
		<i>Eigið fé og skuldir samtals</i>	<i>769.840.844</i>

Fyrirvari (1/2)

- Fjárfestakynning þessi (hér eftir „kynningin“) hefur verið útbúin af Fyrirtækjaráðgjöf Íslandsbanka hf., (hér eftir „Íslandsbanki“), Fyrirtækjaráðgjöf Arion banka hf. (hér eftir „Arion banki“), Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans hf., (hér eftir „Landsbankinn“) og Ísfélaginu hf. (hér eftir „félagið“ eða „Ísfélagið“), í tengslum við fyrirhugaða skráningu Ísfélagsins á aðalmarkað Nasdaq Iceland og er eingöngu ætluð til upplýsinga í tengslum við hlutafjárútbod félagsins (hér eftir „útboðið“). Íslandsbanki, Arion banki og Landsbankinn eru ráðgjafar félagsins og eigenda þess (sameiginlega eru Íslandsbanki, Arion banki og Landsbankinn nefndir „ráðgjafarnir“). Félagið og ráðgjafarnir skulu einir hafa heimild til að veita upplýsingar um fjárfestakynningu þessa. Ráðgjafarnir bera ekki neina ábyrgð á upplýsingum sem þriðji aðili veitir.
- Fjárfestakynning þessi hefur eingöngu upplýsingagildi og felur á engan hátt í sér og skal ekki teljast vera tilboð eða ráðlegging um kaup eða sölu verðbréfa félagsins í neinni lögsögu. Fjárfestar sem vilja taka þátt í útboðinu skuldbinda sig til að lesa samantektina, útgefandalýsinguna og verðbréfalýsinguna, sem er samin af félaginu og staðfest af Fjármálaeftirliti Seðlabanki Íslands (hér eftir sameiginlega nefnd „lýsingin“) og önnur gögn sem gefin eru út í tengslum við lýsinguna og sem innihalda upplýsingar um skilmála útboðsins. Hvers konar ákvörðun um að skrá sig fyrir eða kaupa hlutabréf í hvaða útboði sem er skal eingöngu byggja á upplýsingum í lýsingunni eða öðrum lykilupplýsingum sem gefnar eru út af félaginu.
- Upplýsingar í fjárfestakynningunni skulu ekki skoðaðar sem ráðgjöf af neinu tagi, svo sem, en ekki einskorðað við, viðskipta- eða fjármálaráðgjöf, lögfræðiráðgjöf, skattaráðgjöf eða tæknileg ráðgjöf. Viðtakandi samþykkir með móttöku fjárfestakynningarinnar að hann einn ber ábyrgð á að framkvæma eigin rannsókn og greiningu á félaginu og viðeigandi mörkuðum, ásamt því að mynda sér sjálfstæða skoðun á þeim upplýsingum sem snerta framtíðar afkomu félagsins, ásamt núverandi og framtíðar fjárhagsstöðu þess. Ákvörðun um þátttöku í útboðinu byggir því eingöngu á skoðun viðtakanda á félaginu.
- Kynning þessi er byggð á upplýsingum frá félaginu, eigendum þess, utanaðkomandi aðilum og opinberum upplýsingum þar sem það á við. Ráðgjafarnir hafa ekki staðreynt eða lagt mat á réttmæti þessara upplýsinga með sjálfstæðum könnunum. Íslandsbanki, Arion banki og Landsbankinn, (ásamt öllum félögum innan sömu samstæðu og starfsmönnum hvors félags um sig) geta því ekki ábyrgst að upplýsingar í þessari kynningu séu réttar og/eða að ályktanir sem dregnar eru af slíkum upplýsingum séu réttar. Slík ábyrgð er þannig hér með undanskilin. Samkvæmt bestu vitund ráðgjafanna eru upplýsingarnar í fjárfestakynningu þessari í öllum veigamiklum atriðum í samræmi við þær staðreyndir sem kunnar eru á útgáfudegi.
- Ráðgjafarnir eru því með engum hætti ábyrgir fyrir hvers konar tjóni eða tapi, af hvaða tagi sem er, sem tengist fjárfestakynningunni, innihaldi hennar, eða tengist útboðinu, þar með talið en ekki takmarkað við villur, ónákvæmni, yfirsjónir eða misvísandi upplýsingar í fjárfestakynningunni. Þá eru ráðgjafarnir ekki á neinn hátt skaðabótaskyldir vegna tjóns sem hlýst af beinni eða óbeinni notkun á fjárfestakynningunni eða vegna útboðsins.
- Ráðgjöfunum ber hvorki skylda til að meta né hefur metið hvort þátttaka í útboði á hlutum í félaginu og fjárfesting í hlutabréfum sé viðeigandi fyrir viðtakanda eða tryggja vernd skv. lögum nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagæringa.
- Fjárfestakynning þessi inniheldur staðhæfingar um framtíðarhorfur félagsins, atvinnugreinarinnar og hagkerfi heimsins (slíkar framtíðarhorfur má greina á því að hugtökin og orðræðan um félagið vísa þá til framtíðar, svo sem „búist er við“, „áætlanir“, „mat“, „spá“ eða annað sambærilegt orðalag). Ekki er hægt að ábyrgjast á nokkurn hátt að fyrirætlanir eða spár í fjárfestakynningunni gangi eftir. Hvers konar yfirlýsingar í fjárfestakynningu þessari sem vísa til áætlaðra eða væntrar framtíðarafkomu eða starfsemi í framtíðinni eru lýsingar á framtíðarhorfum og háðar ýmsum óvissu- og áhættuþáttum sem gætu leitt til þess að raunveruleg útkoma getur verið mjög ólík þeirri þróun sem búist var við í veigamiklum atriðum. Því er varað við því að reiða sig um of á framtíðarhorfur og áætlanir og þær ætti á engan hátt að skoða sem loforð um árangur. Ráðgjafarnir eru ekki á neinn hátt skuldbundin til að uppfæra fjárfestakynninguna, þar með talið framtíðarhorfur, eða til að uppfæra framtíðarhorfur í samræmi við raunverulegan árangur.

Fyrirvari (2/2)

- Upplýsingar sem koma fram í þessari kynningu eru almenns eðlis og taka ekki mið af fjárhagsstöðu, fjárfestingaráformum eða sérstökum þörfum viðtakanda. Móttaka hennar skal ekki vera talin fela í sér fjárfestingarráðgjöf af hálfu ráðgjafanna. Fjárfestar skulu greina og leggja eigið mat á fjárfestinguna og eru hvattir til að setja fram eigin áætlanir á grundvelli þeirra greininga. Kynningu þessa má undir engum kringumstæðum skoða eða túlka sem loforð um árangur í rekstri félagsins eða um ávöxtun fjármuna af hálfu félagsins, ráðgjafanna eða annarra aðila. Fjárfestum er ráðlagt að skoða lagalega stöðu sína og þau skattalegu áhrif sem kaup í verðbréfum útgefanda kunna að hafa og leita óháðrar ráðgjafar í því tilliti.
- Fyrirtækjaráðgjöf Íslandsbanka, er hluti af samstæðu Íslandsbanka hf., sem á meðal annars í viðskiptum á sviði lánastarfsemi, verðbréfamiðlunar, eignastýringu og ráðgjafar. Aðilar innan hvernar starfseiningar starfa sjálfstætt og aðskilnaður er á milli starfssviða, bæði í húsnæði og kerfislega. Fyrirtækjaráðgjöf, aðrar starfseiningar innan samstæðu Íslandsbanka hf., eða aðilar þeim tengdum, kunna að hafa hagsmuni eða skyldur við aðra hagaðila sem tengjast félaginu eða verkefninu. Til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra innan bankans er meðal annars fullur aðskilnaður milli starfssviða til að koma í veg fyrir og stýra upplýsingaflæði milli starfsmanna og koma þannig í veg fyrir að að trúnaðar- og innherjaupplýsingar berist milli einstakra deilda. Þá starfa deildir bankans eftir verklagi og reglum bankans sem miða að því að komið sé í veg fyrir eða takmarka hagsmunaárekstra.
- Fyrirtækjaráðgjöf Arion banka, er hluti af samstæðu Arion banka hf., sem á meðal annars í viðskiptum á sviði lánastarfsemi, verðbréfamiðlunar, eignastýringu og ráðgjafar. Aðilar innan hvernar starfseiningar starfa sjálfstætt og aðskilnaður er á milli starfssviða, bæði í húsnæði og kerfislega. Fyrirtækjaráðgjöf, aðrar starfseiningar innan samstæðu Arion banka hf., eða aðilar þeim tengdum kunna að hafa hagsmuni eða skyldur við aðra hagaðila sem tengjast félaginu eða verkefninu. Til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra innan bankans er meðal annars fullur aðskilnaður milli starfssviða til að koma í veg fyrir og stýra upplýsingaflæði milli starfsmanna og koma þannig í veg fyrir að að trúnaðar- og innherjaupplýsingar berist milli einstakra deilda. Þá starfa deildir bankans eftir verklagi og reglum bankans sem miða að því að komið sé í veg fyrir eða takmarka hagsmunaárekstra.
- Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans, er hluti af samstæðu Landsbankans hf., sem á meðal annars í viðskiptum á sviði lánastarfsemi, verðbréfamiðlunar, eignastýringu og ráðgjafar. Aðilar innan hvernar starfseiningar starfa sjálfstætt og aðskilnaður er á milli starfssviða, bæði í húsnæði og kerfislega. Fyrirtækjaráðgjöf, aðrar starfseiningar innan samstæðu Landsbankans hf., eða aðilar þeim tengdum, kunna að hafa hagsmuni eða skyldur við aðra hagaðila sem tengjast félaginu eða verkefninu. Til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra innan bankans er meðal annars fullur aðskilnaður milli starfssviða til að koma í veg fyrir og stýra upplýsingaflæði milli starfsmanna og koma þannig í veg fyrir að að trúnaðar- og innherjaupplýsingar berist milli einstakra deilda. Þá starfa deildir bankans eftir verklagi og reglum bankans sem miða að því að komið sé í veg fyrir eða takmarka hagsmunaárekstra.
- Útboðið er áætlað sem opið hlutfjárútboð og verður lýsing félagsins einungis gefin út á Íslandi og í samræmi við íslensk lög. Dreifing á kynningu þessari og útboðið, þar með talið áskrift eða kaup á hlutum í félaginu er takmörkuð í ákveðnum lögsögum. Kynning þessi er ekki tilboð um eða hvatning til áskrifta eða kaupa á hlutum í félaginu í neinni lögsögu þar sem slíkt tilboð eða sala væri ólögleg. Af því leiðir að ekki má dreifa kynningu þessari né hvers konar auglýsingum eða útboðsgögnum í neinni lögsögu, nema þegar kringumstæður eru í samræmi við öll viðeigandi lög og reglur.
- Athygli er sérstaklega vakin á þeim áhættuþáttum sem tengjast félaginu og útboðinu sem fjallað er um í lýsingunni. Athugið að raungerist einn eða fleiri áhættuþáttur, eða ef forsendur bregðast, getur raunverulegur árangur og framtíðarþróun félagsins verið mjög ólík því sem lýst er í fjárfestakynningu þessari í veigamiklum atriðum.
- Fjárfesting í fjármálagerningum felur í sér margvíslega áhættuþætti. Fjárfestum er bent á að kynna sér upplýsingar um áhættu í tengslum við fjármálagerninga áður en tekin er ákvörðun um fjárfestingu í fjármálagerningum. Samantekt á fjármálagerningum og áhættu má finna á vefsíðum ráðgjafanna: <https://www.islandsbanki.is/is/grein/fjarfestavernd/>, <https://www.arionbanki.is/markadir/fleira/fjarfestavernd/> og <https://www.landsbankinn.is/bankinn/um-bankann/reglur-og-skilmalar>.
- Um kynningu þessa gilda íslensk lög. Rísi ágreiningur vegna kynningarinnar skal reka málið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.