

Yfirtökutilboð í HB Granda hf.

Greinargerð stjórnar HB Granda hf.

Þann 28. maí 2018 gerði Brim hf. („**Brim**“), kt. 410998-2629, hluthöfum í HB Granda hf. („**HB Grandi**“), kt. 541185-0389, yfirtökutilboð í hluti þeirra féluginu. Tilboðið var gert í samræmi við ákvæði X. og XI. kafla laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti. Verðið sem boðið er í yfirtökutilboðinu er 34,3 krónur fyrir hvern hlut í HB Granda, kvaða- og veðbandslausan. Tilboðsverðið svarar til hæsta verðs sem Brim og samstarfsaðilar hafa greitt fyrir hluti í HB Granda hf. síðustu sex mánuði áður en yfirtökutilboðið var sett fram að frádreginni greiðslu arðs upp á 0,7 krónur á hlut. Tilboðsverðið er jafnframt hærra en síðasta viðskiptaverð sem skráð var í kauphöll daginn áður en skylda til að gera yfirtökutilboð myndaðist og tilkynnt var um fyrirhugað tilboð.

Samkvæmt 5. og 6. mgr. 104. gr. laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007 ber stjórn HB Granda að semja og gera opinbera sérstaka greinargerð þar sem fram kemur rökstutt álit stjórnar á tilboðinu og skilmálum þess. Stjórn HB Granda hefur yfirfarið yfirtökutilboðið og samþykkt eftirfarandi greinargerð.

Eins og fram kemur í tilboðsyfirliti Brims þá keypti félagið þann 4. maí 2018 619.721.067 hluti í HB Granda sem samsvara 34,01% af útgefnu hlutafé félagsins. Þá kemur fram í tilboðsyfirlitinu að aðilar tengdir Brim eiga 1.655.797 hluti í HB Granda, þ.e. Guðmundur Kristjánsson, sem er forstjóri og stærsti hluthafi Brims, og félagið Fiskitangi ehf., sem er í eigu Guðmundar. Eignarhlutur Brims og tengdra aðila er því 621.365.865 hlutir sem samsvarar 34,1% af heildarhlutafé félagsins. Guðmundur var kjörinn í stjórn HB Granda á aðalfundi félagsins þann 4. maí 2018 og hefur hann því ekki komið að greinargerð þessari.

Brim er með tilboðinu að uppfylla lagaskyldu sína til þess að gera yfirtökutilboð eftir að hafa eignast meira en 30% í félaginu.

Stjórn HB Granda telur að það verð sem boðið er í tilboðinu sé sanngjarnt og eðlilegt, enda er verðið hærra en síðasta viðskiptaverð sem skráð er í kauphöll. Auk þess kemur fram í tilboðsyfirlitinu að Brim hafi gert samkomulag við hluthafa sem eiga 90,05%, að meðtöldum eignarhlut Brims, þar sem þeir staðfesta að þeir muni ekki ganga að yfirtökutilboðinu. Þá telur stjórn HB Granda skilmála tilboðsins eðlilega, en hluthöfum er boðin greiðsla í reiðufé og fyrir liggur fullgild ábyrgð á greiðslunni í samræmi við ákvæði 5. mgr. 103. gr. laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007 gagnvart þeim aðilum sem samþykkja tilboðið í samræmi við skilmála þess. Stjórn HB Granda getur hins vegar ekki lagt mat á það hvort vænlegt sé fyrir einstaka hluthafa að samþykkja tilboðið eða hafna því.

Í tilboðsyfirlitinu kemur fram að Brim hefur hvorki áætlanir um að breyta aðalstarfsemi HB Granda, meginþáttum rekstrar, starfsmannahaldi né starfsstöð. Þá hefur Brim ekki áform um að afskrá félagið úr kauphöll. Það er vilji Brims að sem flestir núverandi hluthafar verði áfram hluthafar í félaginu og það er ekki vilji Brims að taka yfir félagið og stefnir ekki á að bæta við hlut sinn í félaginu í kjölfar yfirtökutilboðsins né hefur félagið í hyggju að eignast yfir 50% hlut.

SR
WB
AB MG

Með vísan til framangreinds telur stjórn HB Granda ekki tilefni til að ætla að yfirtökutilboð Brims hafi neikvæð áhrif á hagsmuni HB Granda, störf stjórnenda og starfsmanna félagsins eða starfsstöðva þess.

Stjórn HB Granda hefur ekki borist álit fulltrúa starfsmanna um tilboðið.

Reykjavík, 21. júní 2018

Stjórn HB Granda hf.

Ranný Rist
Egert Ben R
Anna G. Svendsdóttir
Magni Guðla