

MED BUD

07 MARS 2005

Konkurransetilsynet
Hieronymus Heyerdahls gate 1
Oslo

Oslo, 7. mars 2005
Vår ref.: ctr/8676

Ansvarlig advokat:
Henrik Svane

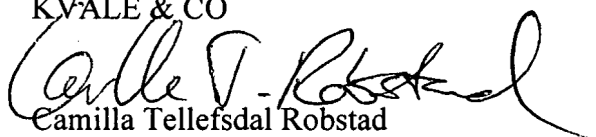
ALMINNELIG MELDING OM FORETAKSSAMMENSLUTNING

Vedlagt oversendes alminnelig melding om foretakssammenslutning mellom finske Oy Karl Fazer Ab og svenske Cloetta Fazer AB.

Foretakssammenslutningen meldes i dag også til konkurransemyndighetene i Finland, Sverige og Polen.

Ikke nøl med å ta kontakt dersom det er spørsmål eller annet.

Med vennlig hilsen
KVALE & CO


Camilla Tellefsdal Robstad

Anders Kvale
Gunnar Stake-Larsen (H)
Arne Seemann Berg
Jens Brede
Per Torp Christoffersen
Tom Hugo Ottesen
Espen R. Hamar (H)
Thomas S. Farhang
Laila Myksvoll
Henrik Svane
Christian Mevatne
Christian Sandaker
Christian Stang Våland (H)
Thomas Piro

Kristin Ourom
John Paulsen
Frode Lillebakken
Øystein Løken
Robert Romansky
Kim Friis-Møller
Camilla Tellefsdal Robstad
Lars Trygve Jenssen
Stine Snertingdalen

Anja Ingrid Thorheim
Linda B. Haugen
Nina Schlytter
Anne Ulset Sande
Anders Stenbrenden
Lise A. Marken
Eivor Grindstuen
Magnus Fegth
Simen M. Klevstrand

I kontorfellesskap
Harald Hesselberg

Telefon: (+47) 22 47 97 00
Telefax: (+47) 22 47 97 01
E-mail: post@kvaleco.no
Web: www.kvaleco.no

Postadresse:
Postboks 1752 Vika
N-0122 Oslo

Kontoradresse:
Fridtjof Nansens plass 4
N-0160 Oslo

Org. nr.:
NO 947 996 053 MVA

Internasjonalt samarbeid
i TAG Law

Alminnelig melding om foretakssammenslutning

til Konkurransetilsynet

vedrørende

Oy Karl Fazer Ab (Finland) kjøp av aksjer i Cloetta Fazer AB (Sverige)

INNHold:

1.	MELDER	3
2.	ØVRIGE INVOLVERT FORETAK	3
3.	FORETAKSSAMMENSLUTNINGENS ART	3
4.	FORETAKENES STRUKTUR OG VIRKSOMHETSOMRÅDE	4
4.1.	Oy KARL FAZER AB	
4.2.	CLOETTA FAZER AB	
4.3.	OPPKJØPET	
5.	OMSETNING OG DRIFTSRESULTAT	5
6.	MARKEDER SOM BERØRES AV FORETAKSSAMMENSLUTNINGEN	6
6.1.	MARKEDET FOR SUKKERKONFEKT	
6.1.1.	<i>Det relevante produktmarked</i>	
6.1.2.	<i>Det relevante geografiske markedet</i>	
6.1.3.	<i>Konkurrenter, kunder og leverandører</i>	
7.	ÅRSBERETNING OG ÅRSREGNSKAP	7
8.	ANDRE OPPLYSNINGER	8
9.	OFFENTLIGHET	8
10.	UNDERSKRIFT	8

1. MELDER

Navn Oy Karl Fazer Ab (Fazer)		Chamber of Commerce 0202669-3
Adresse: Kluuvikatu 3 A, postboks 44	Postnummer FI-00101	Poststed Helsinki/Finland
Telefon +358 20 555 3173	Fax +358 20 555 3119	
Kontaktperson/representant		
Name Kvale & Co advokatfirma ANS v/Camilla Tellefsdal Robstad		Org.nr.: 947 996 053
Adresse Postboks 1752 Vika	Postnummer 0122	Poststed Oslo
Telefon 22 47 97 00	Fax 22 47 97 01	E-mail robstad@kvaleco.no

2. ANNET INVOLVERT FORETAK

Navn Cloetta Fazer AB (publ.) (Cloetta)		Chamber of Commerce 556014-2357
Adresse Klarabergsviadukten 70, Box 735	Postnummer S-101 35	Poststed Stockholm, Sverige
Telefon +46 8 534 817 00	Fax +46 8 411 27 66	
Kontaktperson/representant		
(Samme som Oy Karl Fazer Ab)		

3. FORETAKSSAMMENSLUTNINGENS ART

Foretakssammenslutningen er et oppkjøp. Før oppkjøpet hadde Fazer 24,1 % av aksjene og 40 % av stemmene i Cloetta. Fazer ønsker gjennom oppkjøpet og tilbudet å erverve aksjer for å oppnå kontroll i selskapet.

4. FORETAKENES STRUKTUR OG VIRKSOMHETSOMRÅDER

4.1. Oy Karl Fazer Ab (Fazer)

Fazer er et familieforetak etablert i 1891. Fazer konsernet driver virksomhet innenfor tre forretningsområder i totalt ni land. Som vedlegg 1 følger en oversikt over de selskaper som inngår i Fazer konsernet, samt en oversikt over tilknyttede selskaper.

- Amica driver virksomhet innenfor kantine-/servingsløsninger, med restauranter i de nordiske landene og i Estland og Latvia.
- Fazer Bakeries driver bakerier i Finland, Sverige, Russland, Estland, Latvia og Litauen.
- Candyking er leverandør av smågodt (plukk & mix) i Sverige, Finland, Storbritannia og Norge.

I Norge er Candyking representert ved selskapet Candyking Norge AS, Stabburveien 24, Postboks 15, 1662 Rolvsøy. For nærmere informasjon se hjemmesiden www.candyking.com.

Fazer konsernet hadde i 2003 ca 10.760 ansatte, og en omsetning på EUR 873,3 millioner. Omsetningen i 2004 er EUR 916,3 millioner (ikke reviderte tall).

Det viktigste tilknyttede selskapet til Fazer er Cloetta, der Fazer pr 17. februar 2005 hadde 24,1 % av aksjene og 40 % av stemmene (2.300.000 A-aksjer og 3.504.561 B-aksjer).

For nærmere informasjon se hjemmesiden www.fazer.fi.

4.2. Cloetta Fazer AB (publ.) (Cloetta)

Cloetta er et svensk foretak som ble etablert i januar 2000 ved fusjonen mellom det svenske Cloetta AB og det finske Fazers konfektyrvirksomhet, som tidligere var del av Fazer konsernet. Transaksjonene ble meldt til og klarert av konkurransemyndighetene i Finland, Sverige, Polen og Norge.

Cloetta konsernet driver virksomhet innen sjokolade og sukkervarer i Norden. Cloetta konsernet hadde i 2003 ca 2.000 ansatte og et omsetning på SEK 3.030 millioner.

Som vedlegg 2 følger en oversikt over de selskapene som inngår i Cloetta konsernet.

Cloetta har fem produksjonssteder som til sammen produserer rundt 66.000 tonn sjokolade og sukkervarer årlig. Produksjonen finner sted i Ljungsbro og Norrköping i Sverige, Vantaa og Lappeenranta i Finland og Gdansk i Polen. Sjokolade blir hovedsakelig produsert i Ljungsbro, Vantaa og Gdansk, mens sukkervarer produseres hovedsakelig i Norrköping og Lappeenranta. Cloetta har egne salgsselskaper i Sverige, Finland og Polen, representasjonskontor i de baltiske landene, og salgsgenter i andre markeder. Cloetta er således ikke representert ved eget salgsselskap i Norge.

For nærmere informasjon se hjemmesiden www.cloettafazer.com.

4.3. Oppkjøpet

Fazer har kjøpt ytterligere aksjer i Cloetta. I henhold til bestemmelser om obligatorisk tilbud/budplikt, gitt av svenske Näringslivets Börskommittè, har Fazer besluttet å fremme et offentlig tilbud om kjøp av samtlige aksjer og aksjeopsjoner i Cloetta. Tilbudet gjelder uavhengig av hvor mange aksjer som faktisk erverves.

Fazer eide pr 17. februar 2005 24,1 % av aksjene og 40 % av stemmene i Cloetta. Et obligatorisk tilbud jf ovenfor kan kun være betinget av godkjenning av relevante offentlige myndigheter. Som en følge av dette er det ikke mulig for Fazer å for eksempel sette krav om et minimum antall aksjer for å gjennomføre kjøpet. Fazer vil være forpliktet til å kjøpe de aksjene som blir tilbudt under den obligatoriske tilbudsperioden. På grunn av usikkerhetene denne obligatoriske prosessen innebærer, kan Fazer i prinsippet ende ut med alt fra dagens aksjebeholdning til 100 % eierskap.

Fazer har tilbudt kontant SEK 240 for hver enkelt A og B aksje, og SEK 30 for hver tegningsopsjon 2002/2006 utstedt av Cloetta.

Et detaljert tilbudsprospekt er forventet distribuert 10 mars 2005. Akseptperioden er forventet å løpe fra og med 11. mars 2005 til og med 4. april 2005.

Fazers eierinteresser i Cloetta har hele tiden være strategisk motivert. Fazer anser det som naturlig å øke beholdningen i Cloetta og ta et større eieransvar i virksomheten.

Som vedlegg 3 følger kopi av pressemeldingen fra Fazer av 17. februar 2005 der aksjekjøpet ble offentliggjort.

5. OMSETNING OG DRIFTSRESULTAT

Total omsetning for Fazer i 2004 var ca EUR 916,3 millioner. Fazer omsetning i Norge i 2004 var ca EUR 35.215.000 hvorav

- Fazer Bakeries	EUR 874.000
- Candyking	EUR 24.355.000 (salg av sukkerverer)
- Amica	EUR 9.983.000

Total omsetning for Cloetta var ca SEK 3.024 millioner i 2004, som tilsvarer ca EUR 331,4 millioner. Cloettas omsetning i Norge i 2004 var SEK 88,3 millioner, som tilsvarer ca EUR 9,7 millioner.

Regnskapene for 2004 er ennå ikke revidert, og det tas derfor forbehold for de endelige tallene.

6. MARKEDER SOM BERØRES AV FORETAKSSAMMENSLUTNINGEN

6.1. Sukkervarer

6.1.1. Det relevante produktmarked

Begge de involverte foretakene driver virksomhet innen konfektyrbransjen. Det foreligger ikke overlappende virksomhet, verken horisontal eller vertikal, mellom Cloetta og Fazer på andre områder.

Konfektyrbransjen deles normalt inn i to hovedsegmenter; sjokolade og sukkervarer. (Se som et eksempel EU Kommisjonens vedtak i Phillip Morris/Nabisco, sak COMP/M.2072, og også AC Nielsens markedsrapporter).

Denne foretakssammenslutningen har effekt på markedet for sukkervarer, siden dette er det eneste markedet der partene har overlappende virksomhet.

Markedet for sukkervarer omfatter en rekke ulike produkter så som skum, drops, gele, vingummi, lakris, toffee etc. Vennligst merk at informasjonen om sukkervaremarkedet som presenteres i dette dokumentet ekskluderer sjokolade, pastiller og tyggegummi. Fazer er imidlertid av den oppfatningen at en andel av pastiller naturlig inngår i sukkervaresegmentet, siden det er tilsvarende produkter uavhengig av innpakning (pose eller eske).

Fazer opererer på sukkervaremarkedet gjennom Candyking. Candyking tilbyr smågodt. Smågodt kjennetegnes ved at konsumentene kan velge både type og mengde godteri (plukk og mix), og lage sin egen godtepose. Candyking tilbyr produkter fra et stort antall leverandører, inkludert Cloetta, og sortimentet omfatter produkter som dragèer, skum, drops, vingummi, sjokolade, lakris og toffee.

Selv om smågodt også til en viss grad omfatter sjokolade, består smågodt først og fremst av tradisjonelle sukkervarer. Ideen med smågodt er at konsumenten selv skal kunne lage sin egen godtepose etter egen smak. Det virker logisk at en slik "skreddersydd" godtepose er substituerbar med andre ferdigblandede godteposer bestående av diverse sukkervarer som tilbys på markedet. De fleste sukkervareprodusentene tilbyr også varene både som ferdigpakkede godteposer og i løsvekt.

Cloetta produserer og selger sjokolade og sukkervarer. Cloettas varemerker er inndelt under to hovedvaremerker; Cloetta og Fazer. De viktigste varemerkene er Fazer Blå, Dumle, Kexchoklad, Geisha, Polly, Center, Ässät, Pantteri, Marianne, Fazermint, Bridgeblandning, Tyrkisk Peber, Liqueur Fills, Plopp og Sportlunch.

I det totale sukkervaremarkedet (på sluttbrukernivå) i Norge har Fazer en estimert markedsandel på ca 25 %, og Cloetta en estimert markedsandel på ca 6 %¹.

¹ Siden Fazers salg også inkluderer produkter produsert av Cloetta, innebærer dette at Cloettas markedsandel i realiteten er innkalkulert også i Fazers markedsandel. Ved vurderingen av den samlede markedsandel må det tas hensyn til dette.

6.1.2. Det relevante geografiske marked

Det relevante geografiske markedet for sukkervarer har ofte blitt vurdert som nasjonalt. Fra et forbrukersynspunkt er dette trolig dekkende. For kundene til Cloetta og Fazer (de store dagligvarekjedene) vil det relevante markedet trolig strekke seg utover mot en nordisk marked. Dette er et resultat blant annet av at dagligvarekjedene til en viss grad er etablert i flere nordiske land og i stadig økende grad inngår avtaler på et nordisk nivå.

6.1.3. Konkurrenter, kunder og leverandører

Nedenfor følger en oversikt over Fazers viktigste konkurrenter, kunder og leverandører. På grunn av denne foretakssammenslutningens karakter, har ikke Fazer tilgang til sikker informasjon om Cloettas konkurrenter, kunder og leverandører. På bakgrunn av at begge parter opererer på sukkervaremarkedet, antas imidlertid at Cloettas konkurrenter er tilsvarende Fazers.

De fem viktigste konkurrentene er

- Nidar AS
- Kraft Foods Norge AS
- Brynild-gruppen
- Haribo
- Malaco Leaf

De fem viktigste kundene er

- ICA Norge AS (Rimi, Maxi, Statoil)
- Reitan Handel AS (Rema, Pressbyrå, 7-Eleven, Narvesen, Hydro Texaco)
- Coop Norge AS (Mega, Obs, Prix)
- Drageset Spar, CC Mat
- SF Kino

De fem viktigste leverandørene er

- Astra Sweets N.V (Holland)
- Haribo
- Hval Sjokoladefabrikk ASA
- Brynild Salg AS
- Malaco Leaf

7. ÅRSBERETNING OG ÅRSREGNSKAP

Fazers siste årsberetning (2003) ligger tilgjengelig på selskapets nettsider, http://www.fazer.hosted-by.axel-group.com/files/Annualreport_03.pdf

Cloetta Fazers siste årsberetning (2003) ligger tilgjengelig på selskapets nettsider, http://www.cloettafazer.se/se/finance/reports/ann_rep/cf_ar03_se.pdf

8. ANDRE OPPLYSNINGER

Fazer produserer ikke selv konfektyr, men tilbyr produkter fremstilt av andre, herunder varer produsert av Cloetta.

Fazer var før oppkjøpet en av to store aksjeeiere i Cloetta, og har derfor i kraft av denne posisjonen allerede øvd innflytelse på Cloettas strategiske markedsatferd. På bakgrunn av dette vil foretakssammenslutningen trolig ikke ha noen effekt på markedsstrukturen i Norge.

Foretakssammenslutningen meldes parallelt til konkurransemyndighetene i Finland, Sverige og Polen.

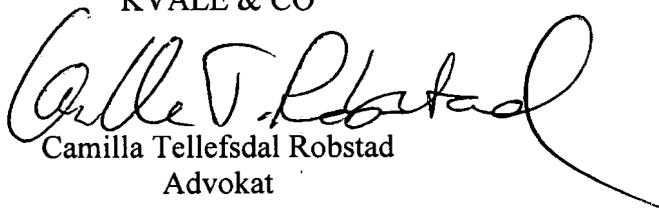
9. OFFENTLIGHET

Følgende informasjon skal behandles konfidensielt: opplysningene om selskapenes omsetning i punktene 4.1, 4.2 og 5, opplysningene om markedsandeler i punkt 6.1.1 og hele punkt 6.1.3.

10. UNDERSKRIFT

Oslo, 7. mars 2005

KVALE & CO



Camilla Tellefsdal Robstad
Advokat

Vedlegg:

1. Oversikt Fazer konsernet
2. Oversikt Cloetta konsernet
3. Pressemelding av 17. februar 2005