

MOTTATT

18 DES. 2007

Konkurransetilsynet

07/1319-1

**ALMINNELIG MELDING
TIL
KONKURRANSETILSYNET**

FORETAKSSAMMENSLUTNING

CERMAQ ASA

og

ARCTIC SEAFOOD HOLDING AS

WR

WIKBORG REIN

1. MELDER

Navn: Cermaq ASA
Adresse: Postboks 144 Sentrum, 0102 Oslo
Org. nr: 971 647 949
Telefon: 23 68 50 00

Kontaktperson: Wikborg Rein & Co v/ Lars Tormodsgard (e-post lto@wr.no),
postboks 1233 Sentrum, 5811 Bergen, telefon 55 21 52 00/970 55560,
telefax 55 21 52 01.

2. ØVRIGE INVOLVERTE FORETAK

Navn: Arctic Seafood Holding AS
Adresse: 8432 Alsvåg
Org.nummer: 982 253 101
Telefon: 76 11 96 60

Kontaktperson: Wikborg Rein & Co v/ Lars Tormodsgard (e-post lto@wr.no),
postboks 1233 Sentrum, 5811 Bergen, telefon 55 21 52 00/970 55560,
telefax 55 21 52 01.

3. FORETAKSSAMMENSLUTNINGENS ART

Partene har i avtale inngått i dag, 14. desember 2007, blitt enige om at Cermaq ASA ("Cermaq") skal erverve 100 prosent av aksjene i Arctic Seafood Holding AS ("Selskapet").

Ervervet omfatter følgende eiendeler:

- 100 prosent av aksjene i Arctic Seafood Holding AS.
- 98,57 prosent av aksjene i datterselskapet Arctic Seafood AS, org.nummer 982 313 686.
- 100 prosent av aksjene i datterselskapet Arctic Salmon AS, org.nummer 986 596 224. (Etter at Cermaq har overtatt aksjene i Arctic Salmon AS skal selskapet videreselges til SalMar ASA. Cermaq og SalMar ASA har inngått en intensjonsavtale som regulerer dette forholdet).
- 100 prosent av aksjene i datterselskapet Bunes Fisk AS, org.nummer 882 313 662.
- 92,5 prosent av aksjene i datterselskapet Alsvåg Fiskeprodukter AS, org.nummer 948 927 241.

- 25 prosent av aksjene i Øksnes Thermo AS, org.nummer 976 545 834.
- 34 prosent av aksjene i Myre Fryseterminal AS, org.nummer 982 426 634.
- 9 matfiskkonsesjoner som tidligere er tildelt Arctic Seafood AS og Arctic Salmon AS.
- Anleggsmidler som er tilknyttet driften av virksomhetene og ovennevnte konsesjoner, samt tilknyttede kontrakter.

Etter gjennomføringen vil Cermaq ha kontroll over Selskapet. Dette innebærer at avtalen er underlagt meldeplikt til Konkurransetilsynet, jf konkurranselovens §§ 17 og 18.

Gjennomføring av avtalen er betinget av godkjent juridisk og finansiell due diligence, samtykke fra styret i Cermaq og godkjenning fra Konkurransetilsynet.

4. BESKRIVELSE AV DE INVOLVERTE FORETAK

4.1 *Cermaq ASA*

Cermaq er et internasjonalt selskap innenfor oppdrett av laks og ørret, produksjon av fôr til laks og ørret, samt forskning relatert til havbruk. Konsernet har selskaper i Norge, Chile, Skottland og Canada. Hovedkontoret er i Oslo.

Per 31. desember 2006 hadde konsernet totalt 3 937 ansatte.

Selskapet ble notert på Oslo børs i oktober 2005. Per årsskiftet 2006/2007 hadde Cermaq 2 212 aksjonærer. Omkring 43 prosent av eierskapet lå hos Staten ved Nærings- og handelsdepartementet.

Den samlede omsetningen for Cermaq ASA var i 2006 omkring NOK 7.533 millioner.

4.1.1 *Mainstream*

Oppdrettsvirksomheten i Cermaq er organisert i Mainstream-gruppen. Mainstream har produksjonsanlegg i Norge, Chile, Skottland og Canada.

De norske aktivitetene er organisert i Mainstream Norway AS, org. nummer 961 922 976. Mainstream Norway AS har oppdrettsanlegg i Nordland og Finnmark. Samlet produksjonsvolum i 2006 var 17.100 tonn.

Mainstream Norway AS kontrollerer før denne transaksjonen totalt 39 matfiskkonsesjoner i Norge (12 i Nordland og 27 i Finnmark). Dette innebærer at selskapet har kontroll med ca 6 prosent av den samlede nasjonale konsesjonsbiomassen (totalt 921 matfiskkonsesjoner for laks og ørret i Norge). Etter overdragelsen av ovennevnte konsesjoner øker denne andelen til ca 7 prosent. Etter videresalg til SalMar ASA av Arctic Salmon AS med tilhørende konsesjoner blir andelen redusert til omkring 6,5 prosent.

Hovedmarkedene for Mainstream Norway AS er EU og Norge, med en fordeling på henholdsvis omkring 60 og 40 prosent. Av salget til norske kjøpere videreeksporteres hoveddelen til kjøpere i EU-området.

For mer informasjon, se www.mainstream-group.com

4.1.2 EWOS

Cermaqs fiskefôrvirksomhet er organisert i EWOS-gruppen. EWOS har produksjonsanlegg og selvstendige enheter i Norge, Chile, Canada og Skottland.

EWOS AS (Norge), org.nummer 979 184 832, driver tre fabrikker (Florø, Halså og Bergneset) som forsyner lakse- og ørretoppdrettere i Norge og på Færøyene. Selskapet har hovedkontor i Bergen.

For mer informasjon, se www.ewos.com.

4.1.3 EWOS Innovation

EWOS Innovation er Cermaqs forsknings- og utviklingsselskap på fiskefôr og fiskeoppdrett. Hovedområdene er knyttet til ernæring, miljø, teknologi og produktutvikling. Selskapets hovedbase er lokalisert til Dirdal i Rogaland.

For mer informasjon, se www.ewos.com.

4.2 Arctic Seafood Holding AS

Arctic Seafood Holding AS driver oppdrett av laks, produksjon av settefisk, samt foredling av ørret og laks. Selskapet har hovedkontor på Alsvåg i Øksnes kommune. I 2006 hadde selskapet 70 ansatte.

Selskapets oppdrettsaktivitet blir drevet gjennom datterselskapene Arctic Seafood AS (5 konsesjoner i Nordland) og Arctic Salmon AS (4 konsesjoner i Troms). Samlet konsesjonskapasitet er 7.500 tonn.

Samlet produksjon for Arctic Seafood AS og Arctic Salmon AS var i 2006 omkring 5.000 tonn. Det alt vesentlige av dette ble eksportert til internasjonale markeder via norske eksportører.

Selskapet har gjennom datterselskapet Bunes Fisk AS også eierinteresser i et smoltanlegg. Anlegget ligger på Tverlandet ved Bodø i Nordland. Per i dag går all produksjonskapasitet på dette anlegget til Arctic Seafood AS og Arctic Salmon AS.

Videre har Arctic Seafood Holding AS, gjennom datterselskapet Alsvåg Fiskeprodukter AS, eierinteresser i et slakteri på Alsvåg i Øksnes kommune.

Arctic Seafood Holding AS er eiet av fem aksjonærer. Største enkeltaksjonær er Sandset Oppdrettssevice AS med 74,08 prosent av aksjene.

Omsetningen i Arctic Seafood Holding AS var i 2006 NOK 166 millioner.

For mer informasjon om selskapet, vennligst se <http://ash.as>

5. OMSETNING

Cermaq ASA hadde i 2006 en samlet omsetning på ca. NOK 7.533,7 millioner, og et årsresultat på ca. NOK 937,5 millioner.

Arctic Seafood Holding AS hadde en omsetning på ca. NOK 166,4 millioner i 2006, og et årsresultat på ca. NOK 23 millioner.

6. MARKEDER SOM BERØRES AV FORETAKSSAMMENSLUTNINGEN

6.1 *Markedet for oppdrett av laks og ørret*

Selskapene har overlappende virksomhet innenfor markedet for oppdrett og salg av laks og ørret. Det relevante geografiske markedet må anses for å ha betydelig omfang, og må minst omfatte Norge. I forhold til det totale konsesjonsvolum for drift av oppdrettsanlegg vil Cermaq ASA etter overtakelsen av Arctic Seafood Holding AS ha rettigheter som omfatter omkring 7 prosent av det totale norske konsesjonsvolum.

På denne bakgrunn er partene av den oppfatning at markedsandelen etter ervervet vil ligge betydelig under 20 prosent, og det vil dermed ikke være nødvendig å gi utfyllende opplysninger om markeder og markedsandeler.

6.2 *Smoltproduksjon*

Mainstream Norway AS har i dag 3 settefiskanlegg i Steigen kommune i Nordland. I tillegg har man eierinteresser i to settefiskanlegg i Vågan kommune i Nordland (gjennom 50 prosent eierskap i selskapet Silver Seed AS). Bunes Fisk AS har et settefiskanlegg på Tverlandet i Bodø kommune.

Hvert settefiskanlegg tilsvarer en konsesjon. Samlet produksjonskapasitet for anleggene er omkring 11,1 millioner smolt.

I Norge fantes i 2006 220 settefiskanlegg (350 settefisk-konsesjoner, hvorav 130 ikke var i bruk). Disse produserte totalt omkring 160 millioner smolt.

Det relevante geografiske markedet for smoltproduksjon må anses for å være nasjonalt. I forhold til det totale nasjonale produksjonsvolum for smolt er partene av den oppfatning at samlet markedsandelen etter ervervet ligger betydelig under 20 prosent, og det vil dermed ikke være nødvendig å gi utfyllende opplysninger om markeder og markedsandeler.

6.3 Foredling/slakteri

Mainstream Norway har pr i dag tre slakterier for oppdrettslaks i Norge. Ett slakteri er lokalisert på Skutvik i Hamarøy kommune i Nordland, ett i Ulsvåg i Alta kommune og ett i Rypefjord i Hammerfest kommune.

Slakteriet på Skutvik i Hammarøy kommune antas å ligge innenfor det samme markedet som Alsvåg fiskeprodukter i Øksnes kommune, slik at selskapene innenfor dette geografiske markedet har overlappende virksomhet innenfor markedet for slakting og bearbeiding av fiskeprodukter. Oversikt over andre slakterier i samme geografiske område (Lofoten, Vesterålen, Sør-Troms og Salten) samt markedsandeler for disse er vist i tabellen under. Som det fremgår av oversikten vil Mainstream Norway AS etter ervervet ha en markedsandel på omkring 14 prosent målt ut fra årlig produksjonskapasitet.

Selskap	Beliggenhet	Produksjonsk apasitet (år)	Markedsand eler
Mainstream Norway AS	Skutvik, Hamarøy kommune	12650	8 %
Alsvåg Fiskeprodukter AS	Alsvåg, Øksnes kommune	10350	6 %
Nordlaks produkter AS	Stokmarknes, Hadsel kommune	41400	25 %
K.J Ellingsen AS	Skrova, Vågan kommune	9200	6 %
Pundslett laks AS	Pundslett, Vågan kommune	9200	6 %
Inge kristoffersen AS	Jenskaret, Øksnes kommune	9200	6 %
Øverskotnes AS	Ballstad, Vågan kommune	5750	3 %
Lofoten sjøprodukter AS	Mortsund, Lofoten	9200	6 %
Kurt Svendsen AS	Ure, Vestvågøy kommune	2760	2 %
Norsal AS	Helnessund Steigen kommune	6900	4 %
Fiskekroken AS	Sørarnøy, Gildeskål kommune	11500	7 %
Gunnar Klo AS	Stå, Øksnes kommune	4600	3 %
Brødrene Karlsen AS	Husøy, Torsken kommune	6900	4 %
Astafjord AS	Gratangen kommune	13800	8 %
Breivoll marine produkter AS	Breivoll, Harstad kommune	12650	8 %
Sum		166060	100 %

Alle slakterienene ligger i regionen lofoten, vesterålen, sør troms og salten

Produksjonskapasitet er beregnet ut fra kapasitet pr. dag gange 230 produksjonsdager

På denne bakgrunn er partene av den oppfatning at markedsandelen etter ervervet vil ligge under 20 prosent, og det vil ikke være nødvendig å gi utfyllende opplysninger om markeder og markedsandeler.

7. ÅRSBERETNING OG REGNSKAP

Årsberetning og regnskap er offentlig tilgjengelig og vedlegges derfor ikke.

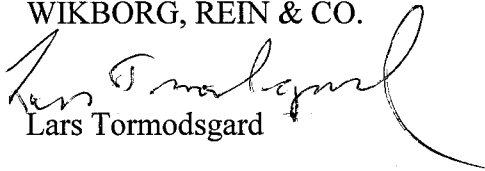
8. OFFENTLIGHET

Vi ber om at opplysningene i punkt 3 som beskriver avtalen mellom partene unntas offentlighet.

For god ordens skyld vil vi fremheve at de ovennevnte opplysningene er basert på informasjon fra de involverte foretak.

Dersom Konkurransetilsynet skulle ha behov for ytterligere opplysninger står vi selvfølgelig til disposisjon.

Med vennlig hilsen
WIKBORG, REIN & CO.


Lars Tormodsgard