

FORENKLET MELDING AV FORETAKSSAMMENSLUTNING

innlagt av

SALVESEN & THAMS AS

vedrørende erverv av enekontroll i

NORTRAFO AS

TØNSBERG, 8. JULI 2022

1 KONTAKTINFORMASJON

1.1 Melder

Navn: Salvesen & Thams AS
Org. nr.: 999 104 428
Adresse: Thamshavnveien 22, 7300 Orkanger

Kontaktperson for melder:

Navn: SANDS Advokatfirma DA
Kontaktpersoner: Advokat Thomas Sandø
Adresse: Postboks 2, 3119 Tønsberg
Tlf.: 33 01 77 76 / 95 12 63 44
Faks: 33 01 77 71
E-post: thomas.sando@sands.no

1.2 Ervervet foretak

Navn: Nortrafo AS
Org. nr.: 924 357 770
Adresse: Sjøfartsgata 7, 7714 Steinkjer

Selskapets representant:

Navn: Advokatfirmaet DLA Piper Norway
Kontaktpersoner: Advokat Line Voldstad / Advokatfullmektig Ingunn Egeland Martinsen
Adresse: Bryggegata 6, 0250 Oslo
Tlf.: 24 13 15 00
E-post: line.voldstad@dlapiper.com / ingunn.martinsen@dlapiper.com

2 BESKRIVELSE AV FORETAKSSAMMENSLUTNINGEN

Foretakssammenslutningen skjer ved at Salvesen & Thams Invest AS og Stedi AS (som igjen er eiet med 51 % av Salvesen & Thams Invest AS), gjennom Steinkjer Invest AS (tidligere Bøfem AS, med org. nr. 929 192 907) erverver █ % av aksjene i Nortrafo AS fra Scandinavian Transformer Group AS. Salvesen & Thams Invest AS vil dermed oppnå varig og bestemmende innflytelse som et resultat av ervervet, og det foreligger en foretakssammenslutning i konkurranselovens forstand, jf. krrl. § 17 annet ledd, jf. første ledd bokstav b.

Gjennomføringen av foretakssammenslutningen er betinget av Konkurransetilsynets godkjenning. Transaksjonen er ikke meldepliktig i andre land.

Bilag 1: Aksjekjøpsavtale av 7. juli 2022 med vedlegg

3 BESKRIVELSE AV DE INVOLVERTE FORETAKENE OG FORETAK I SAMME KONSERN

3.1 Salvesen & Thams AS

Salvesen & Thams er et investeringsselskap lokalisert på Orkanger i Orkland kommune, som har samlet sin virksomhet i Salvesen & Thams Invest AS (98,62 %).

Stedi AS investerer i mellomstore industri- og teknologiselskaper i Midt-Norge. Salvesen & Thams Invest AS eier 51 % av aksjene i Stedi AS.

Salvesen & Thams AS er eid av Kverva Finans AS (33,3 %), Tenga AS (18,8 %), Varig Orkla Forsikring (16,5 %), Investitude AS (15,6 %), Sparebank 1 SMN Invest AS (6,4 %), egne aksjer (S&T), styremedlemmer, ansatte og øvrige (9,4 %).

Salvesen & Thams Invest AS gjør aksjeinvesteringer innenfor ulike næringer, og kontrollerer følgende virksomheter i tillegg til Stedi AS:

- S&T Aktiv Fritid AS, hvor Salvesen & Thams Invest AS eier 76 %. S&T Aktiv Fritid AS eier igjen:
 - Mylna Gruppen AS (100 %), som driver handelsvirksomhet med treningsutstyr og relaterte produkter direkte til privatpersoner (Business to Consumer, B2C) og via forhandlere (Business to Business, B2B).
- Get Inspired Invest AS, hvor Salvesen & Thams Invest AS eier 52,5%. Get Inspired Invest eier videre 100% av Bragda AS, som igjen eier :
 - Get Inspired AS (100%), som er en ren nettbutikk som selger klær, sko og tilbehør til privatpersoner i kategoriene trening, fritid og mote. Selskapet ble etablert i 2009 og har lager og hovedkontor i Trondheim.
 - Get Inspired Manufacturing AS (100%), et selskap uten inntekter i 2020 og som ikke har drift.
 - Trendsport AS (62,5%), et selskap med virksomhet innenfor design, distribusjon og salg av sko i fritidssegmentet.
- B&B Entreprenør Holding AS, hvor Salvesen & Thams Invest eier 92,5 % av aksjene, og som ble etablert for å samle entreprenørvirksomheten i konsernet:
 - B&B Entreprenør AS, hvor B&B Entreprenør Holding AS eier 100 % av aksjene, som er en bygg- og anleggsentreprenør med virksomhet i aksene Oppdal – Trondheim. Selskapet er et resultat av fusjon mellom Vibo Entreprenør AS og Børset & Bjerkset AS. For ytterligere informasjon om B&B vises det til www.bb-entreprenor.no
- Rørosmeieriet AS, hvor Salvesen & Thams Invest eier 73 % av aksjene, produserer ulike meieriprodukter (slik som melk, ost, smør og yoghurt) basert på norsk økologisk melk – for

distribusjon til dagligvarehandelen og til HORECA-markedet over hele landet. For ytterligere informasjon om Rørosmeieriet vises det til <https://rorosmeieriet.no/>

- Bitastad Holding AS, hvor Salvesen & Thams Invest eier 93,3 % av aksjene, og som utvikler konsepter innen mat og drikke. Porteføljen som kontrolleres av Bitastad består i dag av Jordbærpike, Sot, Sabrura og Big Bite, Kompis, distribusjonsselskapet Matmegleren, samt regnskapsbyrået Ast Regnskap AS.
 - Jordbærpike ble etablert i 2003, og i dag finnes Jordbærpike på kjøpesenter over hele landet. Alle kaféer drives av franchisetakere. Ytterligere opplysninger om Jordbærpike kan finnes på www.jordbærpike.no
 - Sot driver tre hamburgerrestauranter. Ytterligere opplysninger om Sot kan finnes på <http://sotbar.no>
 - Big Bite ble etablert i 1997, og tilbyr rask og rimelig mat i farta og er et fastfoodkonsept som har nysmurte subs som hovedprodukt. Subs er ferske baguetter med en myk konsistens og som etter å ha blitt varmet i ovnen får en litt crispy overflate. Big Bite drives av mer enn 70 franchisetakere spredt over hele Norge. Ytterligere opplysninger om Big Bite kan finnes på www.bigbite.no
 - Sabrura, som gjennom konseptet Sabrura Sticks & Sushi, tilbyr sushi, sticks, salater og andre asiatiske retter fra 17 restauranter i hele Norge, og tilbyr maten også som Take Away og Catering. Ytterligere opplysninger om Sabrura kan finnes på <https://sabrurasushi.no/>
 - Matmegleren er distributør av næringsmidler til det norske dagligvare- og HORECA-markedet. Selskapet er lokalisert på Søberg næringspark på Melhus. Ytterligere opplysninger om Matmegleren kan finnes på matmegleren.no
 - Kompis driver seks hamburgerrestauranter. Ytterligere opplysninger om Kompis kan finnes på kompisrestauranter.no
 - Ast Regnskap AS er et regnskapsbyrå som først og fremst betjener Bitastad og enkelte andre porteføljeselskap i Salvesen & Thams.

Ytterligere opplysninger om Bitastad kan finnes på www.bitastad.no

- Vitux Group AS (tidligere Ayanda Group AS), som er en produsent av patentert distribusjonsteknologi for kosttilskudd innenfor sitt segment. Salvesen & Thams Invest eier 50,4% av selskapet. Selskapet opererer ikke i sluttmarkedet, men produserer på kontrakt for sluttkundeleverandører.

Selskapet utvikler produkter basert på patentert Concordix teknologi. Selskapets hovedkontor er i Oslo, samt at man har produksjonsanlegg i Andenes. Ytterligere opplysninger om Vitux Group kan finnes på www.concordix.com/vitux-as

- Digital markedsplass AS, som er morselskap og driver Vaskehjelp AS, som er en digital markedsplass som knytter kunder med renholdere i sitt nærområde. Selskapet ble etablert i Trondheim i 2016. Ytterligere opplysninger om Vaskehjelp kan finnes på <https://vaskehjelp.no/>
- Orkland Brikett AS, som er et produksjonsselskap som skal binde støv fra smelteverkindustrien for så å gjenvinne et produkt som i dag betegnes som avfall til ny råvare (innsatsfaktor til smelteverk).
- Wiski Capital AS, som ble etablert på slutten av år 2017 for å investere i teknologiselskaper både i såkornfasen og i tidlig vekstfase. Wiski Capital AS har kun mindre og ikke-kontrollerende eierandeler i sin portefølje. Ytterligere opplysninger om Wiaki Capital kan finnes på <https://www.wiski.no/>

Salvesen & Thams Eiendom AS, hvor Salvesen & Thams Invest AS, eier 100 %, som utvikler tomte- og eiendomsprosjekter, samt driver utleie av bolig og næringsbygg. Selskapet kontrollerer følgende virksomheter:

- S&T Utvikling AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, som driver utvikling av eiendom i Orkanger.
- Bosystem AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, ble kjøpt i 2013 for å drive eiendomsutvikling i Orkdal.
- Salcom Eiendom AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, og som har virksomhet innenfor eiendomsutvikling og utleie, hovedsakelig i Rindal og Surnadal kommune.
- Bårdshaug Øst AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, som driver med utleie av næringslokaler på Orkanger.
- Lauasanna AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, og som utvikler et tomteområde i Skaun kommune.
- Joplassen Utvikling AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, som utvikler Joplassen boligfelt på Orkanger i Orkland kommune.
- Orkdalsveien 49 AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, som er et fullt utleid næringslokale i Orkanger sentrum.
- Kleivan Utvikling AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 50 % av aksjene, som er et joint venture med Systemgruppen for utvikling av boligfeltet Kleivan på Fannrem i Orkdal kommune.
- Thams Eiendomsutvikling AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 65 % av aksjene. Selskapet ble etablert i 2014 for kjøp av Rømme-eiendommen i Orkanger sentrum.
- Haldorgården AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, driver bygging av leilighetsbygg og næringslokale i Orkanger sentrum.
- Fredriksbo AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 65 % av aksjene, driver bygging av leilighetsbygg i Orkanger sentrum.

- Solfang AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 65 % av aksjene, driver utbygging av eneboliger i Orkanger sentrum.
- Reme Gården AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, driver utleie av næringslokaler i Orkanger sentrum.
- Rømmetunet AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 65 % av aksjene, driver bygging av leilighetsbygg i Orkanger sentrum.
- Rømmetunet Næring AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100 % av aksjene, driver bygging næringslokale i Orkanger sentrum.
- Orkland Næringspark AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100% av aksjene, driver utleie av næringslokaler i Orkanger sentrum.
- G2 Eiendom AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100% av aksjene, driver utleie av næringslokaler i Orkanger sentrum.
- Orkland Handelspark AS, hvor Salvesen & Thams Eiendom eier 100% av aksjene, driver utleie av næringslokaler i Orkanger sentrum.

En oversikt over strukturen i Salvesen & Thams-konsernet er inntatt i

Bilag 2: Struktur Salvesen & Thams-konsernet

For ytterligere informasjon om Salvesen & Thams-konsernet vises det til www.salvesen-thams.no.

3.2 Nortrafo AS

Nortrafo AS utvikler, distribuerer, produserer og foretar service på fordelingstransformatorer og produkter for spenningsregulering, samt tilgrensende produkter for netteiere, energiselskaper og industribedrifter i Norge.

Fordelingstransformatorer er en elektrisk transformator som transformerer ned til forbruksspenning, som et siste ledd i en elektrisitetsforsyning. Fordelingstransformatorer leveres derfor ofte som et tilbehør ved salg nettstasjoner og koblingsanlegg dertil, samt ved leveranse av lavspennetavler og høyspent bryteranlegg til kraftselskapers lagerlokasjoner. Nortrafo AS har derfor, gjennom sitt datterselskap Norsk Transformator AS, operert som underleverandør til leverandører av nettstasjoner og tilhørende komponenter.

Nortrafo AS ble stiftet i 2019 og har forretningsadresse i Sjøfartsgata 7 i Steinkjer. Selskapets styre består av tre medlemmer, hvor Knut Olav Forr er leder og Rune Evjen er daglig leder. Selskapets vedtektsfestede formål er å drive investeringsvirksomhet gjennom andre selskaper, primært gjennom følgende heleide datterselskaper:

- Nortrafo Production AS, som er konsernets produksjonsselskap. Bedriften er lokalisert i Steinkjer med en fabrikk på ca. 5000 m². Fabrikken i Steinkjer produserer årlig ca. [REDACTED] fordelingstransformatorer.
- Norsk Transformator AS, som er konsernets salgsselskap. I tillegg til å selge egenproduserte fordelingstransformatorer, selger Norsk Transformator innkjøpte trafoer fra [REDACTED]
- Magtech AS, som er konsernets IP-/rettighetselskap.
- Norsk Transformator Beredskap AS, som blant annet tilbyr et system for etablering og drift av beredskapslager.

For ytterligere informasjon om Nortrafo AS vises det til nortrafo.no

3.3 Hvilke bransjeorganisasjoner de involverte foretakene er medlem av

Salvesen & Thams er ikke medlem av noen bransjeforening. Bitastad, herunder Jordbærpikene, Sot og Big Bite er medlem av NHO Reiseliv. Rørosmeieriet er medlem av NHO Mat & Drikke. Get Inspired AS er medlem av NHO. Mylna Sport AS er organisert i Virke. Nortrafo AS (m/datterselskaper) er medlem i Norsk Industri (NHO), bransje elektro og energi.

3.4 De involverte foretakenes omsetning og driftsresultat i Norge siste regnskapsår

3.4.1 Salvesen & Thams AS¹

Omsetning konsern 2021: [REDACTED]

Driftsresultat konsern 2021: [REDACTED]

3.4.2 Nortrafo AS

Omsetning konsern 2021: [REDACTED]

Driftsresultat konsern 2021: [REDACTED]

4 INGEN MARKEDER SOM BERØRES

Målselskapet er aktiv innenfor utvikling og salg av fordelingstransformatorer og produkter for spenningsregulering, samt tilgrensende produkter for netteiere, energiselskaper og industribedrifter i Norge. Selskapet opererer normalt som en underleverandør til selskaper som bygger og leverer nettstasjoner til kunder som tilbyr tekniske tjenester til kunder som bygger, drifter og vedlikeholder teknisk infrastruktur innen elkraftproduksjon og samferdsel.

Kjøper har ingen virksomhet som er sammenlignbar med målselskapet, og opererer verken innenfor det generelle markedet for salg av komponenter til netteiere, energiselskaper og industribedrifter, eller innenfor det smalere segmentet for utvikling, salg og distribusjon av fordelingstransformatorer. Kjøper

¹ Inkluderer omsetning i Trendsport AS og Mylna Gruppen AS, da transaksjonene er gjennomført i 2022.

eller foretak i samme konsern har heller ingen virksomhet i et forutgående eller etterfølgende ledd til et produktmarked hvor målselskapet eller dets datterselskap opererer.

Partene i transaksjonen har derfor ingen horisontalt eller vertikalt overlappende virksomhet. Det vill derfor heller ikke oppgis noe informasjon om partenes viktigste konkurrenter, kunder og leverandører.

5 VILKÅRENE FOR INNGIVELSE AV FORENKLET MELDING ER OPPFYLT

Ifølge forskrift om melding av foretakssammenslutninger mv. § 3 første ledd nr. 3 bokstav a) ("meldepliktforskriften") kan en forenklet melding inngis der ingen av partene er aktive på det samme produktmarked og det samme geografiske marked (ingen horisontal overlapp) eller på et produktmarked i et forutgående eller etterfølgende ledd til et produktmarked, hvor en annen part opererer (ingen vertikal overlapp).

Som angitt ovenfor har ikke partene i transaksjonen noen form for overlappende virksomhet (verken horisontalt eller vertikalt). Vilkårene for forenklet melding er følgelig oppfylt, jf. meldepliktforskriften § 3 første ledd nr. 3 bokstav a).

6 VEDLEGG TIL DEN FORENKLEDE MELDINGEN

6.1 Avtalen om foretakssammenslutningen med vedlegg

Transaksjonsavtalen er inntatt som bilag 1.

6.2 De involverte foretakenes siste årsberetning og årsregnskap

Vedlagt følger årsberetning og årsregnskap for følgende selskaper:

Bilag 3: Årsberetning og årsregnskap for 2021 for Salvesen & Thams AS

Årsberetning og årsregnskap til øvrige involverte selskap i kjøpers konsern finnes offentlig tilgjengelig i Brønnøysund registeret.

Bilag 4: Årsregnskap for 2021 for Nortrafo AS

Bilag 5: Årsregnskap for 2021 for Nortrafo Production AS

Bilag 6: Årsberetning og årsregnskap for 2021 for Norsk Transformator AS

Bilag 7: Årsregnskap for 2021 for Magtech AS

Bilag 8: Årsregnskap for 2021 for Norsk Transformator Beredskap AS

6.3 Forslag til offentlig versjon av meldingen

Vedlagt følger forslag til offentlig versjon av meldingen, hvor opplysningene som bes unntatt fra offentlighet er merket med gult.

Bilag 9: Forslag til offentlig versjon av meldingen

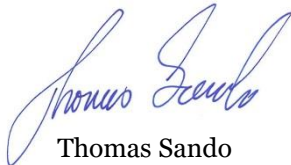
6.4 Begrunnelse for forslag til offentlig versjon

Vedlagt følger en begrunnelse for forslaget til offentlig versjon, jf. konkurranseloven § 18 b.

Bilag 10: Begrunnelse for forslag til offentlig versjon av meldingen

Ettersom vilkårene etter krrl. § 18 bokstav a, jf. Meldepliktforskriften § 3 annet ledd, anses oppfylt, og det er fremlagt forslag til offentlig versjon av meldingen, anses denne meldingen som fullstendig, jf. krrl. § 18 sjette ledd.

Tønsberg, 8. juli 2022
SANDS Advokatfirma DA



Thomas Sando
Advokat | Partner