



Deloitte
Advokatfirma DA
Kørenslyst Allé 20
Postboks 347 Skøyen
0213 Oslo

Tel: 23 27 98 00
Fax: 23 27 88 01
www.deloitte.no

Konkurransetilsynet
Olav Kyrres gate 8 (Telegrafan)
Postboks 439 Sentrum
5805 Bergen

OFFENTLIG VERSJON

16. mai 2008

Ansvarlig partner: Thomas J. Fjell

SENDES OGSÅ PR FAKS 55 59 75 99

ALMINNELIG MELDING OM FORETAKSSAMMENSLUTNING

I forbindelse med oppkjøp av virksomhet inngis med dette alminnelig melding av foretakssammenslutningen.

1. MELDER

Deloitte AS

Org.nr. : 980 211 282
Adresse: Postboks 347 Skøyen
0213 OSLO
Telefonnummer: 23 27 90 00
Telefaksnummer: 23 27 90 01
Hjemmeside: www.deloitte.no

Kontaktperson: Deloitte Advokatfirma DA v/ Mari Wetlesen
Stilling: Advokat
Adresse: Postboks 347 Skøyen
0213 Oslo
Telefonnummer: 23 27 96 57 / 90 96 51 87
Telefaksnummer: 23 27 96 01
E-post: mwetlesen@deloitte.no

Deloitte Advokatfirma DA - Oslo Bergen Haugesund Kristiansand Stavanger Trondheim Tønsberg - M.N.A.

Partnere: Rolf Erik Disch (H), Finn Eide (H), Thomas J. Fjell, Audun Frøland, Petter Grøner, Finn Hanssen, Anne Helsingang, Bjørn-Olav Johansen, Geir A. Melby, Thorvald O. Nyquist, Oddleif Olsen, Eivind O.G. Ottesen, Tor Paulshus, Yngvar Romsøe, Sigmund A. Spørre, Rolf J. Sæstø, Håvard Tangen, Knut P. Toftegaard, Terill Haste Aarnesfot

Directors: Gro Forde, Halvåg, Rune Sande, Thor Ørbeck-Nilsen

Faste advokater: Pål Aunehaugen, Ivar Amundsen, Katriine Barø, Trond Egil Egebakken, Kristian Fossdal, Erik Fredum, John Hedler-Jacobsen, Hans-Martin Jørgensen, Bjørn Petter Indehi, Knut Kallum, Erik Øxnevad Larsen, Frode Lild, Janne Omsland, Jens Petter Pedersen, Jonny Rabben, Vegard Sivertsen, Ivan Skjæveland, John Spissøy, Hans Jacob Sæther, Lilly Thielmann, Eivind Thorstad, Ingrid Tjessem, Mari Wetlesen, Erlend Øien

Senior Tax Manager: Michael Rasmussen

(H) Materett for Høyesterett

Org.nr: 971 578 488

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

2. FORETAKET DET OVERTAS VIRKSOMHET FRA

Gulliksen, Holmen & Co AS

Org.nr.: 988 924 601
Adresse: Postboks 2013, 3003 DRAMMEN
Hjemmeside: www.g-h.no

3. FORETAKSSAMMENSLUTNINGENS ART

Forhandlingene mellom Deloitte AS og Gulliksen, Holmen & Co AS om kjøp av sistnevntes revisjons- og rådgivningsvirksomhet er sluttført. Partene tar sikte på signering av endelig avtale om overdragelse av virksomhet den 19. mai 2008. Dato for gjennomføring av overtakelsen er satt til 1. juni 2008.

4. DE INVOLVERTE FORETAKENE OG FORETAK I SAMME KONSERN

4.1 Deloitte AS

Deloitte AS driver virksomhet innen revisjon og rådgivning.

Deloitte AS er en av Norges ledende multidisiplinære tjenesteytende virksomheter. Deloitte AS har 653 medarbeidere innen økonomi, finans, revisjon, IT og helsefag.

Deloitte AS har oppdragsgivere innen alle deler av norsk næringsliv, ideelle organisasjoner, idrett og kommunal- og statlig sektor. Deloitte AS er et partnereid aksjeselskap.

Internasjonalt utgjør Deloitte AS en del av Deloitte Touche Tohmatsu med mer enn 150.000 medarbeidere i over 140 land.

Deloitte AS er delt inn i 3 forretningsområder, Audit & Advisory og Enterprise Risk Services (ERS), Consulting og Financial Advisory. De enkelte forretningsområdenes virksomhetsområder er nærmere beskrevet nedenfor.

Audit & Advisory og Enterprise Risk Services (ERS)

- Bekreftelse av økonomisk informasjon
- Undersøkelser og granskninger
- Regnskapsbistand
- Internasjonale regnskapsregler
- Kvalitetssikring og vurdering av intern kontroll
- Intern kontroll i IT-systemer
- Etablering og revisjon av miljøstyringssystemer
- Internrevisjonstjenester
- Risikostyring
- Informasjonssikkerhet
- Tjenester knyttet til miljø og bærekraft
- Bekreftelse av tredjeparts kontrakterlevelse

Consulting

- Strategi, ledelse og styring
- Informasjonsteknologi



side 3

 Alm melding vedr oppkjøp av
virksomhet fra Gulliksen, Holmen
& Co AS

OFFENTLIG VERSJON

- Systemimplementering- og integrasjon
- Personal og organisasjon
- Prosessforbedringer
- Effektivisering

Financial Advisory

- Transaksjoner, rådgivning ved kjøp/salg/fusjon/MBO
- Finansiering, restrukturering
- Verdssettelse
- Økonomisk og finansiell planlegging, prosjekter
- Due diligence, granskninger

4.2 Deloitte Advokatfirma DA

Deloitte Advokatfirma DA er et advokatfirma som primært driver virksomhet innen skatt og avgift, transaksjoner og alminnelig forretningsjus. Deloitte Advokatfirma DA har 117 ansatte. Deloitte Advokatfirma DA har en samarbeidsavtale med Deloitte AS.

Deloitte Advokatfirma DA har inngått avtale med Advokatfirmaet Gulliksen, Holmen & Co AS om overtakelse av advokatvirksomhet. Denne transaksjonen er ikke meldepliktig på grunn av at Advokatfirmaet Gulliksen, Holmen & Co AS' omsetning er under MNOK 20.

4.3 Gulliksen, Holmen & Co AS

Gulliksen, Holmen & Co AS eies med 1/6 av hver av partnerne i selskapet, Gunnbjørn Gulliksen, Karl Jens Holmen, Morten Vikholmen, Rune Johansen og Vidar Nesse, og 1/6 av selskapet Startpakke 21 AS. Startpakke 21 AS eies direkte og indirekte med like andeler av de fem partnerne i selskapet. Gulliksen, Holmen & Co AS har om lag 60 ansatte.

Gulliksen, Holmen & Co AS yter revisjons- og rådgivningstjenester til større og mindre foretak hovedsakelig i privat sektor. Innenfor revisjonsvirksomheten ytes tjenester som ekstern (finansiell) revisjon, intern revisjon, borevisjon, IT-revisjon og attestasjoner til myndigheter. Gulliksen, Holmen & Co AS yter også konsulenttjenester innen IT. Denne delen av virksomheten står for om lag 5 % av selskapets omsetning. Selskapet yter også skatterådgivning gjennom det tilknyttede selskapet Advokatfirmaet Gulliksen, Holmen & Co AS. Skatterådgivningen består hovedsakelig av rådgivning innen bedriftsbeskatning, personbeskatning og merverdiavgift, internasjonal beskatning og generasjonsskifte.

5. OMSETNING OG DRIFTSRESULTAT I NORGE

Selskap	Omsetning (i tusen kroner)	Driftsresultat (i tusen kroner)
Deloitte AS	647 511	36 213
Gulliksen, Holmen & Co AS	57 541	4 745

For Deloitte AS er tallene hentet fra årsregnskapet for regnskapsåret 1. juni 2006 – 31. mai 2007. For Gulliksen, Holmen & Co AS er tallene hentet fra årsregnskapet for 2007. Årsregnskapet er foreløpig ikke godkjent av selskapets generalforsamling.

6. MARKEDER SOM BERØRES AV FORETAKSSAMMENSLUTNINGEN

Markeder som berøres av foretakssammenslutningen er hovedsakelig revisjonsmarkedet og markedet for tilknyttede rådgivningstjenester. Dessuten vil markedet for advokattjenester berøres av Deloitte Advokatfirma DA's overtakelse av Advokatfirmaet Gulliksen, Holmen & Co AS' advokatvirksomhet.

Revisjonsmarkedet i Norge domineres av fem store aktører: Deloitte AS, KPMG AS, PriceWaterhouseCoopers (PWC), Ernst & Young AS (E&Y) og BDO Noreaudit. Utover disse store aktørene finnes det mange mindre aktører i revisjonsmarkedet.

Deloitte AS har best markedsposisjon innenfor revisjon av kraft- og dagligvarebransjen. Gulliksen, Holmen & Co AS har ikke nevneverdige andeler innenfor revisjon av disse markedssegmenter.

Deloitte reviderer 82 av de 500 største selskapene i Norge. Se mer om markedsandeler i punkt 7 nedenfor.

Deloitte Advokatfirma DA er blant de 12 største advokatfirmaer innenfor skatt og avgift, transaksjoner og alminnelig forretningsjus. Det er totalt sett mange aktører innenfor denne virksomheten, og Deloitte Advokatfirma DA har ingen dominerende markedsposisjon.

7. DE INVOLVERTE FORETAKENES VIKTIGSTE KONKURRENTER OG KUNDER**7.1 Konkurrenter i revisjons- og rådgivningsmarkedet:**

Revisjon	Omsetning 2007 (MNOK)	Markedsandel
PriceWaterhouseCoopers AS	1 378	Reviderer 138 av de 500 største selskapene i Norge
KPMG AS	623	Reviderer 81 av de 500 største selskapene i Norge
Ernst & Young AS	1 436	Reviderer 130 av de 500 største selskapene i Norge

Markedsandel kan kun beregnes for revisjonsvirksomheten da det ikke finnes offentlig tilgjengelig informasjon om klientene innenfor områdene Financial Advisory og Consulting. For revisjonsvirksomheten er markedsandelen beregnet ut fra hvor mange av de 500 største selskapene i Norge (basert på Hegnars 500-liste fra juni 2007) som blir revidert av de ulike selskapene. Dette er et parameter Deloitte AS har brukt de siste årene for å beregne markedsandel innenfor revisjonsbransjen, men dette må ikke anses som det offisielle parameteret for hele revisjonsbransjen.

Totalt omsetning er en annen indikator på markedsandel. Her skilles det ikke ut hvor stor del av omsetningen som kommer fra revisjonsvirksomhet, konsulentvirksomhet, eller andre avdelinger, men det er den totale omsetningen for hele selskapet. Ernst & Young er størst mens PriceWaterhouseCoopers er noe mindre på 2. plass. Deloitte AS er tredje størst på omsetning med under halve omsetningen til de to største og KPMG AS er fjerde størst, med en omsetning som ikke

skiller seg vesentlig fra omsetningen til Deloitte AS. De to største aktørene vil, selv etter sammenslåingen, fortsatt være omtrent dobbelt så store målt i omsetning som Deloitte AS.

7.2 De viktigste kunder for Deloitte AS og Gulliksen, Holmen & Co AS:

Deloitte AS' viktigste kunder er:

Kunder	

Gulliksen, Holmen & Co AS' viktigste kunder er:

Kunder	

7.3 Leverandører

Foretakene som er involvert i foretakssammenslutningen driver tjenesteyting, og har ingen betydelige leverandører utover utleier av kontorlokaler, strømleverandør, leverandør av telefoni, bankforbindelse og leverandører av kontorrekvisita.

8. ÅRSREGNSKAP FOR DE INVOLVERTE FORETAK

Årsregnskap og årsberetning for de involverte foretak er offentlig tilgjengelig ved henvendelse til Regnskapsregisteret i Brønnøysund.

Deloitte.

side 6

Alm melding vedr oppkjøp av
virksomhet fra Gulliksen, Holmen
& Co AS

OFFENTLIG VERSJON

oooOOOooo

Med vennlig hilsen
for Deloitte Advokatfirma DA

Mari Wetlesen

Mari Wetlesen
Advokat