

AVSNITT D

Sammanfattande beskrivning av koncentrationen

Den anmälda koncentrationen avser Carnegie Holding AB:s ("Carnegie") planerade förvärv av ensam kontroll över Didner & Gerge Fonder Aktiebolag ("Didner & Gerge").

Carnegie, moderbolag i Carnegiekoncernen, kontrolleras av Altor Fund III som är en private equity-fond inom Altor-sfären. Den huvudsakliga fondverksamheten inom Carnegiekoncernen bedrivs av Carnegie Fonder AB ("Carnegie Fonder") som är en svensk fristående kapitalförvaltare. Carnegie Fonder förvaltar 28 fonder som finns tillgängliga på svenska handelsplattformar, med totalt omkring 89 miljarder kronor under förvaltning.

Inom Altor-sfären ingår även fondbolaget C WorldWide Fund Management S.A. ("CWW") som är en oberoende aktieförvaltare med verksamhet i Norden. CWW har för närvarande elva (11) aktivt förvaltade aktiefonder som erbjuds i Sverige, med omkring 59 miljarder kronor under förvaltning.

Didner & Gerge grundades av Henrik Didner och Adam Gerge vilka, genom ägarbolagen AEMG Capital Förvaltnings AB respektive Monesi Förvaltnings AB, äger cirka 92 % av samtliga röster och aktier i Didner & Gerge. Idag förvaltar Didner & Gerge sex (6) fonder i sin portfölj, med omkring 54 miljarder kronor under förvaltning.

Transaktionen innebär en samordning inom en koncern av Didner & Gerge och Carnegie Fonder, inkluderande CWW. Marknaden för kapitalförvaltning är fragmenterad, med många fondbolag och ett brett utbud av fonder. Det finns även ett flertal aktörer på nedströmsmarknaden för distribution av fonder. Det saknas därför risk för att transaktionen påtagligt skulle hämma förekomsten eller utvecklingen av en effektiv konkurrens i Sverige.