



ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

26 Σεπτεμβρίου 2022

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

Αρ. Φύλλου 5022

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Αριθμ. απόφ. 769/2022*

Λήψη απόφασης επί της γνωστοποίησης συγκέντρωσης σύμφωνα με τις παρ. 1 έως 3 του άρθρου 6 του ν. 3959/2011, που αφορά στην απόκτηση από την εταιρεία «ΔΕΛΤΑ Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Τροφίμων Μονοπρόσωπη Α.Ε.» (με δ.τ. «ΔΕΛΤΑ Τρόφιμα Μονοπρόσωπη Α.Ε.»), αποκλειστικού ελέγχου επί της εταιρείας με την επωνυμία «Δανιήλ Σ Γκατένιο & Υιός Ανώνυμη Εμπορική Εισαγωγική και εξαγωγική Εταιρεία, τροφίμων και ποτών» (με δ.τ. «Δανιήλ Σ Γκατένιο & Υιός Α.Ε.»).

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ
ΣΕ ΟΛΟΜΕΛΕΙΑ

Συνεδρίασε στην Αίθουσα Συνεδριάσεων του 1ου ορόφου του κτηρίου των γραφείων της, επί της οδού Κότσι-κα 1Α, Αθήνα, την 15η Φεβρουαρίου 2022, ημέρα Τρίτη και ώρα 16:30, με την εξής σύνθεση:

Πρόεδρος: Ιωάννης Λιανός

Μέλη: Καλλιόπη Μπενετάτου (Αντιπρόεδρος),
Παναγιώτης Φώτης,
Ιωάννης Στεφάτος (Εισηγητής),

* Η παρούσα απόφαση εκδίδεται σε δύο (2) επιπλέον εκδόσεις με τα διακριτικά: (1) Προς Δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και (2) Έκδοση για τη γνωστοποιούσα εταιρεία. Από τις παραπάνω εκδόσεις έχουν αφαιρεθεί τα απόρρητα επιχειρηματικά στοιχεία (όπου η ένδειξη [...]) τα οποία δεν θα πρέπει να περιέλθουν σε γνώση του αντίστοιχου αποδέκτη της έκδοσης, σύμφωνα με το άρθρο 41 του ν. 3959/2011 (Α' 93), και τον Κανονισμό Λειτουργίας και Διαχείρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού (Β' 54/2013).

Μαρία Ιωάννα Ράντου,
Μαρία Ιωαννίδου,
Σωτήριος Καρκαλάκος και
Μιχαήλ Πολέμης, λόγω κωλύματος
του τακτικού μέλους Ιωάννη Πετρόγλου

Γραμματέας: Ηλιάνα Κούτρα

Θέμα της συνεδρίασης: Λήψη απόφασης επί της γνωστοποίησης συγκέντρωσης σύμφωνα με τις παρ. 1 έως 3 του άρθρου 6 του ν. 3959/2011, που αφορά στην απόκτηση από την εταιρεία «ΔΕΛΤΑ Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Τροφίμων Μονοπρόσωπη Α.Ε.» (με δ.τ. «ΔΕΛΤΑ Τρόφιμα Μονοπρόσωπη Α.Ε.»), αποκλειστικού ελέγχου επί της εταιρείας με την επωνυμία «Δανιήλ Σ. Γκατένιο & Υιός Ανώνυμη Εμπορική Εισαγωγική και εξαγωγική Εταιρεία, τροφίμων και ποτών» (με διακριτικό τίτλο «Δανιήλ Σ. Γκατένιο & Υιός Α.Ε.»).

Πριν την έναρξη της συζητήσεως, ο Πρόεδρος όρισε Γραμματέα της υπόθεσης την υπάλληλο Ηλιάνα Κούτρα με αναπληρώτρια την Ευγενία Ντόρντα.

Στην αρχή της συζήτησης τον λόγο έλαβε ο Εισηγητής της υπόθεσης, Ιωάννης Στεφάτος, ο οποίος ανέπτυξε συνοπτικά το περιεχόμενο της υπ' αρ. 1450/14.2.2022 γραπτής εισήγησης επί της κρινόμενης υπόθεσης και πρότεινε, για τους λόγους που αναφέρονται αναλυτικά στην Εισήγηση την έγκρισή της.

Η Επιτροπή στη συνέχεια, αφού αποχώρησαν από την αίθουσα οι υπηρεσιακοί παράγοντες, προχώρησε σε διάσκεψη επί τη υπόθεσης με τη συμμετοχή του Εισηγητή της υπόθεσης, Ιωάννη Στεφάτου, ο οποίος δεν έλαβε μέρος στην ψηφοφορία, και αφού έλαβε υπόψη την υπ' αρ. 1450/14.2.2022 έκθεση του αρμόδιου Εισηγητή, τα στοιχεία του φακέλου της κρινόμενης υπόθεσης, και το ισχύον νομικό πλαίσιο, σκέφθηκε ως εξής:

1 Περιεχόμενα

1. Η ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΠΡΑΞΗ

1.1. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ

1.2. ΤΑ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΜΕΡΗ

1.2.1. ΔΕΛΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

1.2.2. ΔΑΝΙΗΛ Σ. ΓΚΑΤΕΝΙΟ & ΥΙΟΣ Α.Ε.

1.3. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

1.4. ΚΥΚΛΟΙ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

1.5. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑΣ ΠΡΑΞΗΣ

2. ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

2.1. ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΥΠΟ ΚΡΙΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

2.1.1. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

2.2. ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΕΑ

2.3. ΕΛΕΓΧΟΣ ΠΑΡΑΔΕΚΤΟΥ, ΕΜΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΗΚΟΝΤΟΣ ΤΗΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

3. ΔΟΜΗ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ

3.1. ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

3.2. ΟΡΙΖΟΝΤΙΩΣ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

3.3. ΚΑΘΕΤΩΣ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

3.3.1. Αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος ως πρώτη ύλη/ ενδιάμεσο προϊόν

3.3.2. Αγορά της κρέμας γάλακτος και η υπο-αγορά της κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση

3.3.3. Αγορά τυροκομικών προϊόντων

3.3.4. Αγορά του γιαουρτιού

3.3.4.1. Υπο-αγορά τυποποιημένου γιαουρτιού

3.3.4.2. Υπο-αγορά του τυποποιημένου γιαουρτιού με γεύσεις

3.3.4.3. Υπο-αγορά του τυποποιημένου παιδικού γιαουρτιού

3.3.4.4. Υπο-αγορά του τυποποιημένου λειτουργικού γιαουρτιού

3.3.4.5. Υπο αγορά του βρεφικού γιαουρτιού

3.3.4.6. Υπο-αγορά του χύμα γιαουρτιού

3.3.5. Αγορά του σοκολατούχου γάλακτος

3.3.6. Αγορά των επιδορπίων με βάση το γάλα

3.3.7. Αγορά του λειτουργικού/ εμπλουτισμένου γάλακτος

3.3.8. Αγορά έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση

3.3.9. Υπό-αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων

3.3.10. Υπό-αγορά εκμετάλλευσης κυλικίων εντός αεροδρομίων

3.4. ΔΙΑΡΘΡΩΤΙΚΟΙ ΔΕΣΜΟΙ

4. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ

5. ΚΑΘΕΤΩΣ ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

5.1. ΓΕΝΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

5.2. ΚΑΘΕΤΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΜΗ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΗΣ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑΣ

5.2.1. ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΣΕ ΕΙΣΡΟΕΣ

5.2.2. ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

5.3. ΚΑΘΕΤΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΗΣ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑΣ

5.4. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΣΤΗΝ ΥΠΟ ΚΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ

5.4.1. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΚΑΘΕΤΩΝ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΗ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΗΣ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑΣ

5.4.1.1. Η ΑΓΟΡΑ ΚΡΕΜΑΣ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΩΣ ΠΡΩΤΗ ΥΛΗ ΚΑΙ ΟΙ ΑΓΟΡΕΣ ΒΡΕΦΙΚΟΥ, ΠΑΙΔΙΚΟΥ ΓΙΑΟΥΡΤΙΟΥ, ΣΙΤΙΣΗΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΠΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΥΛΙΚΕΙΩΝ ΕΝΤΟΣ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΩΝ

5.4.1.1.1. *ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΑΠΟ ΕΙΣΡΟΕΣ*

5.4.1.1.2. *ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ*

5.4.1.2. Η ΑΓΟΡΑ ΣΥΜΠΥΚΝΩΜΕΝΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΩΣ ΠΡΩΤΗ ΥΛΗ ΚΑΙ ΟΙ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΓΟΡΕΣ ΕΠΟΜΕΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΒΑΘΜΙΑΔΑΣ

5.4.1.2.1. *ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΑΠΟ ΕΙΣΡΟΕΣ*

5.4.1.2.2. *ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ*

5.4.1.3. ΟΙ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΓΟΡΕΣ ΤΥΡΟΚΟΜΙΚΩΝ ΓΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΧΡΗΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΑΓΟΡΕΣ Ι) ΕΤΟΙΜΩΝ ΚΑΤΕΨΥΓΜΕΝΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΖΥΜΗΣ ΓΙΑ ΟΙΚΙΑΚΗ ΧΡΗΣΗ ΙΙ) ΣΙΤΙΣΗΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΠΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΙΙ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΥΛΙΚΕΙΩΝ ΕΝΤΟΣ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΩΝ

5.4.1.3.1. *ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΣΕ ΕΙΣΡΟΕΣ*

5.4.1.3.2. *ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ*

5.4.2. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΚΑΘΕΤΩΝ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΗΣ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑΣ

6. Η ΑΠΟΨΗ ΤΩΝ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ

7. ΜΗ ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

7.1. ΜΗ ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΟΡΙΖΟΝΤΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

7.1.1. ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΣΥΜΠΥΚΝΩΜΕΝΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΓΙΑ ΟΙΚΙΑΚΗ ΧΡΗΣΗ

7.1.2. ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΜΑΚΡΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

7.1.3. ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ ΦΥΤΙΚΩΝ ΡΟΦΗΜΑΤΩΝ

7.1.4. ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ ΤΥΡΟΚΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

7.2. ΜΗ ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΚΑΘΕΤΩΣ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

8. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΕΠΙ ΤΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΥΠΟ ΚΡΙΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

9.1. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΣΕ ΣΚΟΝΗ ΓΙΑ ΟΙΚΙΑΚΗ ΧΡΗΣΗ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΠΑΣΤΕΡΙΩΜΕΝΟΥ

(ΦΡΕΣΚΟΥ) ΓΑΛΑΚΤΟΣ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΝΩΠΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΠΑΣΤΕΡΙΩΜΕΝΟΥ

(ΦΡΕΣΚΟΥ) ΓΑΛΑΚΤΟΣ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΥΨΗΛΗΣ ΘΕΡΜΙΚΗΣ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ

(ΓΑΛΑ ΥΨΗΛΗΣ ΠΑΣΤΕΡΙΩΣΗΣ)

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΠΑΙΔΙΚΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ/ ΕΜΠΛΟΥΤΙΣΜΕΝΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΠΡΟΒΙΟΤΙΚΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

ΤΩΝ ΦΥΤΙΚΩΝ ΕΠΙΔΟΡΠΙΩΝ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΜΕ ΠΡΟΣΘΗΚΗ ΚΑΦΕ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΧΥΜΩΝ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΚΡΥΟΥ Η ΣΥΣΚΕΥΑΣΜΕΝΟΥ ΤΣΑΓΙΟΥ ΕΤΟΙΜΟΥ ΠΡΟΣ
ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΕΪΚ/ΓΑΛΑΚΤΟΦΕΤΕΣ (ΨΥΓΕΙΟΥ)

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΒΟΥΤΥΡΟΥ

1. Η ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΠΡΑΞΗ

1.1. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ

1. Στις 24.11.2021 υπεβλήθη στην Επιτροπή Ανταγωνισμού (εφεξής και «ΕΑ») το υπ' αριθ. πρωτ. 9479 πλήρες έντυπο γνωστοποίησης συγκέντρωσης επιχειρήσεων (εφεξής και «Γνωστοποίηση») από την εταιρεία ΔΕΛΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (εφεξής και «ΔΕΛΤΑ» ή «Γνωστοποιούσα»), η οποία συνίσταται στην απόκτηση αποκλειστικού ελέγχου επί της εταιρείας ΔΑΝΙΗΛ Σ. ΓΚΑΤΕΝΙΟ ΚΑΙ ΥΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΩΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑ ΠΟΤΩΝ (εφεξής και «ΓΚΑΤΕΝΙΟ»).

2. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της υποβληθείσας συγκέντρωσης η Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού (εφεξής και ΓΔΑ) απέστειλε ερωτηματολόγια¹ σε ανταγωνίστριες των συμμετεχόντων μερών επιχειρήσεις καθώς και σε πελάτες, προμηθευτές και εταιρείες σουπερμάρκετ.²

1.2. ΤΑ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΜΕΡΗ

1.2.1. ΔΕΛΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε

3. Η εταιρεία ΔΕΛΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. συστάθηκε στις 14.6.2020 και είναι 100%

¹ Ειδικότερα εστάλησαν ερωτηματολόγια σε 15 ανταγωνίστριες επιχειρήσεις ως εξής: [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 562/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 563/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 564/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 565/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 566/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 567/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 569/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 570/19.01.2022), ΟΠΤΙΜΑ (υπ' αριθ. πρωτ. 572/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 574/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 575/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 576/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 579/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 580/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 1055/03.02.2022). Επίσης εστάλησαν ερωτηματολόγια σε [...] σουπερμάρκετ: [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 581/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 582/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 584/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 585/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 586/19.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 583/19.01.2022). Επιπλέον, εστάλησαν ερωτηματολόγια σε [...] πελάτες ως εξής: [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 647/21.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 644/21.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 646/21.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 643/21.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 645/21.01.2022). Ακολούθως, εστάλησαν ερωτηματολόγια σε [...] Προμηθευτές: [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 660/21.01.2022) και [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 659/21.01.2022). Επίσης, εστάλη και η υπ' αριθ. πρωτ. 658/21.01.2022 επιστολή στον **ΕΛ.Γ.Ο.-ΔΗΜΗΤΡΑ**.

² Η ΓΔΑ έλαβε από τις ως άνω εταιρείες τις εξής απαντήσεις: [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 856/31.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 966/01.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 996/02.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 845/31.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 719/27.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 929/01.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 775/28.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 945/01.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 1029/02.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 1001/02.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 923/01.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 1021/02.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 1248/09.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 1235/09.02.2022). Επίσης από σουπερμάρκετ: [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 986/01.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 920/01.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 910/31.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 820/28.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. **752/27.01.2022**), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 724/27.01.2022). Επιπλέον, από πελάτες τα εξής: [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 930/01.02.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 758/27.01.2022), [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 887/31.01.2022). Ακολούθως, από Προμηθευτές: [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 1097/04.02.2022) και [...] (υπ' αριθ. πρωτ. 977/01.02.2022). Επίσης, παρελήφθη η υπ' αριθ. 958/01.02.2022 επιστολή από **ΕΛ.Γ.Ο.-ΔΗΜΗΤΡΑ**. Οι εταιρείες [...] και [...] δεν απάντησαν σχετικά.

θυγατρική της εταιρείας VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (εφεξής και «VIVARTIA»), η οποία είναι εταιρεία συμμετοχών (holding) και επικεφαλής του ομώνυμου ομίλου παραγωγής τροφίμων. Το μετοχικό κεφάλαιο της VIVARTIA ανήκει κατά 99,49% στην εταιρεία VENETIKO HOLDINGS Μ.Α.Ε., (εφεξής και «VENETIKO»), η οποία συστάθηκε στις 23.3.2021 στην Ελλάδα από την εταιρεία Venetiko Holdings S.a.r.l., και ελέγχεται εμμέσως από τη CVC, μέσω ορισμένων Κεφαλαίων CVC³.

4. Η εταιρεία ΔΕΛΤΑ είναι επικεφαλής εταιρεία του κλάδου γαλακτοκομικών και ποτών του ομίλου VIVARTIA και δραστηριοποιείται στην παραγωγή γαλακτοκομικών και άλλων παρεμφερή προϊόντων, όπως γιαουρτιού και χυμών φρούτων. Επίσης, μέσω της θυγατρικής της εταιρείας «ΕΥΡΩΤΡΟΦΕΣ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ», δραστηριοποιείται στην εγχώρια αγορά παραγωγής και εμπορίας ζωοτροφών. Η εταιρεία ΔΕΛΤΑ κατέχει και το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «UNITED MILK COMPANY EAD», η οποία δραστηριοποιείται/έχει έδρα στην Βουλγαρία⁴.

5. Επίσης, ο όμιλος CVC δραστηριοποιείται στον κλάδο των γαλακτοκομικών προϊόντων και μέσω της εταιρείας ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. - ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΗΠΕΙΡΟΥ (εφεξής «ΔΩΔΩΝΗ»), επί της οποίας ασκεί εμμέσως αποκλειστικό έλεγχο η VENETIKO HOLDINGS Μ.Α.Ε.⁵ Η ΔΩΔΩΝΗ αποτελεί ελληνική εταιρεία παραγωγής γαλακτοκομικών προϊόντων, η δραστηριότητα της οποίας αφορά κυρίως σε τυροκομικά προϊόντα και προϊόντα γιαουρτιού.

6. Επιπρόσθετα, οι λοιπές δραστηριότητες του ομίλου VIVARTIA μπορούν να κατηγοριοποιηθούν στους εξής κλάδους:

- (i) Κλάδος Καταψυγμένων Τροφίμων, με αντικείμενο την παραγωγή και διανομή καταψυγμένων τροφίμων και ζυμών, όπως λαχανικά και έτοιμες συνταγές γευμάτων, μέσω της ΜΠΑΡΜΠΙΑ ΣΤΑΘΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής και «ΜΠΑΡΜΠΙΑ ΣΤΑΘΗΣ») και των θυγατρικών της και
- (ii) Κλάδος Υπηρεσιών Εστίασης και Ψυχαγωγίας, με αντικείμενο τη λειτουργία εστιατορίων ταχείας εστίασης και καφέ-ζαχαροπλαστείων και την παροχή υπηρεσιών catering, μέσω της GOODY'S ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ (εφεξής και «GOODY'S») και EVEREST ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (εφεξής και «EVEREST») και των θυγατρικών τους.

7. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΕΛΤΑ, με θητεία έως 19.06.2022 είναι η εξής:

³ Ειδικότερα στις 30.3.2021, η VENETIKO HOLDINGS Μ.Α.Ε. απέκτησε ποσοστό 99,47% επί του μετοχικού κεφαλαίου της VIVARTIA. Κατά τις 6.5.2021, το ποσοστό της VENETIKO HOLDINGS Μ.Α.Ε. στη VIVARTIA είχε αυξηθεί σε 99,49%. Η εν λόγω συναλλαγή γνωστοποιήθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή η οποία την ενέκρινε με απόφαση της 8.3.2021 (υπόθεση M.10111 - CVC / Vivartia Holdings).

⁴ Σύμφωνα με τη γνωστοποίηση, ο καταστατικός σκοπός της εταιρείας είναι η αγορά και επανεπεξεργασία γάλακτος για παραγωγή γαλακτοκομικών προϊόντων, εκπόνηση επενδυτικών σχεδίων, έρευνα αγοράς και επιχειρηματική δραστηριότητα στην ημεδαπή και στο εξωτερικό, αντιπροσωπευτική και ενδιάμεση δραστηριότητα, καθώς και κάθε άλλη μη απαγορευμένη δραστηριότητα. με νόμο

⁵ Βλ. σχετικά την υπ' αριθ. 743/2021 Απόφαση ΕΑ.

Πίνακας 1: Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΛΤΑ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΣΤΟ Δ.Σ.
ΘΡΟΥΒΑΛΑΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ	ΜΕΛΟΣ
ΣΩΤΗΡΙΟΣ ΝΤΟΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ
ΚΥΠΡΙΑΝΙΔΗΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ	ΜΕΛΟΣ
ΜΠΑΙΜΑ ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ	ΜΕΛΟΣ
ΦΥΤΑΣ ΜΙΧΑΗΛ	ΜΕΛΟΣ

Πηγή: σελ.26 του εντύπου γνωστοποίησης

Τα Κεφάλαια CVC

8. Πέραν της VIVARTIA, η οποία ελέγχεται μέσω της VENETIKO κατά τα ανωτέρω, **οι Εταιρείες Χαρτοφυλακίου των Κεφαλαίων CVC** δραστηριοποιούνται, κατά τον χρόνο υποβολής της Γνωστοποίησης, στην Ελλάδα κυρίως στους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

(α) Στην **αγορά παροχής ιδιωτικών υπηρεσιών υγείας** μέσω της HELLENIC HEALTHCARE S.A.R.L., εταιρείας συμμετοχών, συσταθείσας στο Λουξεμβούργο, η οποία σήμερα κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό 100%:

(i) Της εταιρείας με την επωνυμία ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ και το διακριτικό τίτλο ΠΕΡΣΕΥΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ Α.Ε., επικεφαλής του ομίλου ΠΕΡΣΕΥΣ, η οποία λειτουργεί το Νοσοκομείο Metropolitan, μία ιδιωτική γενική κλινική που βρίσκεται στην περιοχή του Νέου Φαλήρου στην Αττική.

(ii) Της εταιρείας με την επωνυμία ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΤΖΕΝΕΡΑΛ ΧΟΣΠΙΤΑΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ και το διακριτικό τίτλο METROPOLITAN GENERAL A.E. (πρώην ΙΑΣΩ GENERAL A.E.), που λειτουργεί το Νοσοκομείο Metropolitan General (πρώην Νοσοκομείο ΙΑΣΩ General) στο Χολαργό Αττικής.

(iii) Της εταιρείας με την επωνυμία ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και το διακριτικό τίτλο ΥΓΕΙΑ ή ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (εφεξής «ΥΓΕΙΑ»), η οποία είναι η μητρική εταιρεία του ομίλου ΥΓΕΙΑ. Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ δραστηριοποιείται, κυρίως, στην αγορά παροχής υπηρεσιών ιδιωτικών γενικών κλινικών μέσω του Νοσοκομείου ΥΓΕΙΑ και του Νοσοκομείου Μητέρα και, σε μικρότερο βαθμό, μέσω του Νοσοκομείου Λητώ, και στην αγορά ιδιωτικών μαιευτικών κλινικών, μέσω του Νοσοκομείου Μητέρα και του Νοσοκομείου Λητώ. Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει, επίσης, περιορισμένη δραστηριότητα στην αγορά ιδιωτικών διαγνωστικών κέντρων μέσω της εταιρείας A-LAB, και

(iv) Της εταιρείας με την επωνυμία ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ CRETA INTERCLINIC ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ - ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ - ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΑΙ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το διακριτικό τίτλο CRETA INTERCLINIC A.E., η οποία λειτουργεί μία ιδιωτική γενική κλινική στο Ηράκλειο Κρήτης.

(β) Στην αγορά παροχής λιμενικών υπηρεσιών από τουριστικούς λιμένες - μαρίνες στα σκάφη αναψυχής και τους χρήστες τους, μέσω της VENILIA INVESTMENTS S.A.R.L., εταιρείας συμμετοχών συσταθείσας στο Λουξεμβούργο, εμμέσως ελεγχόμενη από τη CVC, μέσω ορισμένων Κεφαλαίων CVC, η οποία έχει αποκτήσει τον αποκλειστικό έλεγχο, και κατέχει σήμερα ποσοστό 100%, επί της D MARINAS HELLAS A.E., η οποία, με τη σειρά της, έχει τον αποκλειστικό έλεγχο των εταιρειών που λειτουργούν τις μαρίνες Λευκάδας (στο νησί της Λευκάδας), Γουβιών (στο νησί της Κέρκυρας) και Ζέας στην Αττική.

(γ) Στην αγορά ηλεκτρονικού εμπορίου, μέσω της SAIGA S.à.r.l., εταιρείας συσταθείσας στο Λουξεμβούργο, έμμεσα ελεγχόμενη από τη CVC, μέσω ορισμένων Κεφαλαίων CVC, η οποία έχει αποκτήσει ποσοστό 44.9%, που της παρέχει αρνητικό αποκλειστικό έλεγχο, επί της ΣΚΡΟΥΤΖ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ.

1.2.2. ΔΑΝΙΗΛ Σ. ΓΚΑΤΕΝΙΟ & ΥΙΟΣ Α.Ε.

9. Η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ ιδρύθηκε στις 31.12.1999 και έχει έδρα τον Δήμο Αθηναίων. Δραστηριοποιείται στον ευρύτερο κλάδο των γαλακτοκομικών και πιο συγκεκριμένα στην εισαγωγή και εμπορία γαλακτοκομικών πρώτων υλών και γαλακτοκομικών προϊόντων. Αποτελεί μία από τις μεγάλες εισαγωγικές εταιρείες γαλακτοκομικών προϊόντων στην Ελλάδα⁶.

10. Ειδικότερα, η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ εμπορεύεται στην ελληνική αγορά προϊόντα που χρησιμοποιούνται στην παραγωγή γαλακτοκομικών, τυροκομικών προϊόντων και γιαουρτιού, όπως συμπυκνωμένο γάλα για βιομηχανική χρήση, ορό γάλακτος, κρέμα γάλακτος για βιομηχανική χρήση κ.α. Πελάτες της ΓΚΑΤΕΝΙΟ για τα ως άνω προϊόντα αποτελούν οι γαλακτοβιομηχανίες, τυροκομεία και άλλες εισαγωγικές επιχειρήσεις γαλακτοκομικών προϊόντων. Επίσης, η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ εισάγει τυροκομικά προϊόντα τα οποία μεταπωλεί σε ορισμένες αλυσίδες σούπερ μάρκετ, όπως ΑΒ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ και ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ (προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας/private label). Τέλος, η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ εμπορεύεται και φυτικό γάλα, γάλα μακράς διάρκειας, συμπυκνωμένο γάλα (τελικό προϊόν), κρέμα γάλακτος για οικιακή χρήση κ.α. Μεγαλύτεροι πελάτες της για το έτος 2020 ήταν οι γαλακτοβιομηχανίες [...], οι αλυσίδες σούπερ μάρκετ [...], [...] και η χονδρεμπορική εταιρεία γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων [...].⁷

11. Η ΓΚΑΤΕΝΙΟ δεν διαθέτει δίκτυο διανομής σε σημεία λιανεμπορίου, αλλά διαθέτει 4 φορτηγά αυτοκίνητα ψυγεία για μαζική μεταφορά προϊόντων σε κεντρικές αποθήκες λιανεμπορίου στην Αττική. Για μεταφορές εκτός Αττικής συνεργάζεται με

⁶ Σύμφωνα με τη μελέτη της ICAP για τα γαλακτοκομικά προϊόντα (2020), η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ αποτελεί την τρίτη μεγαλύτερη εισαγωγική εταιρεία γαλακτοκομικών προϊόντων βάσει ετήσιου τζίρου του 2019.

⁷ Βλ. Παράρτημα Ρ2 του εντύπου γνωστοποίησης

ανεξάρτητες μεταφορικές εταιρείες⁸.

12. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, με θητεία έως 6.9.2022 είναι η εξής:

Πίνακας 2: Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΚΑΤΕΝΙΟ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΣΤΟ Δ.Σ.
ΕΣΘΗΡ ΕΤΗ ΙΑΚΩΒ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΜΩΡΗΝ-ΜΟΥΚ-ΛΑΝ-ΓΚΑΤΕΝΙΟ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΚΑΛΑΙΤΖΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	ΜΕΛΟΣ

Πηγή: σελ. 27 της γνωστοποίησης

1.3. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

13. Σχετικά με τους στρατηγικούς και οικονομικούς λόγους που δικαιολογούν την υπό κρίση συγκέντρωση, η γνωστοποιούσα αναφέρει τα εξής: «*Το Δίκτυο CVC παρέχει επενδυτικές συμβουλές και διαχειρίζεται επενδύσεις για λογαριασμό των Κεφαλαίων CVC. Ειδικεύεται στην παροχή συμβουλών σε σχέση με μοχλευμένες εξαγορές και αναζητά συνεχώς νέες επενδυτικές ευκαιρίες και να αναπτύξει υφιστάμενες επενδύσεις των Κεφαλαίων CVC. Η γνωστοποιούμενη συναλλαγή εντάσσεται στο πλαίσιο της στρατηγικής επενδύσεων του Δικτύου CVC. Περαιτέρω, η ένταξη της ΓΚΑΤΕΝΙΟ στο χαρτοφυλάκιο της Γνωστοποιούσας θα δώσει τη δυνατότητα για επίτευξη σημαντικών συνεργειών κόστους και θα οδηγήσει σε οικονομίες κλίμακας. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η ΔΕΛΤΑ θα έχει τη δυνατότητα να αυξήσει την εμπορική και εξαγωγική της δραστηριότητα και να διεκδικήσει περισσότερες ευκαιρίες διεξόδου στις αγορές, καθώς και μια ταχύτερη και πιο στοχευμένη ανάπτυξη⁹ και «*Η γνωστοποιούμενη συναλλαγή εντάσσεται στο πλαίσιο της στρατηγικής επενδύσεων του Δικτύου CVC που στοχεύει σε υπό ανάπτυξη αγορές και εντοπίζει επιχειρήσεις, στις οποίες μπορεί να προσδώσει αξία και τις οποίες μπορεί να συνδράμει στην ανάπτυξή τους μέσω περαιτέρω επενδύσεων όσον αφορά τις πωλήσεις, το marketing και τις λειτουργικές τους δυνατότητες. Δεδομένου του μακροπρόθεσμου ορίζοντα επενδύσεων του, η στρατηγική του Δικτύου CVC περιλαμβάνει κατά κανόνα σημαντικές επενδύσεις στην καινοτομία και σε πρόσωπα που μπορούν να οδηγήσουν σε βιώσιμη, πιο μακροπρόθεσμη ανάπτυξη για τις Εταιρείες Χαρτοφυλακίου των Κεφαλαίων CVC. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, η επένδυση από τα Κεφάλαια CVC αναμένεται να επιτρέψει στην ΓΚΑΤΕΝΙΟ να αυξήσει τις εξαγωγικές δραστηριότητές της για τη προώθηση της μελλοντικής ανάπτυξής της»¹⁰.**

1.4. ΚΥΚΛΟΙ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

14. Ο κύκλος εργασιών κάθε μίας από τις συμμετέχουσες στην υπό κρίση πράξη επιχειρήσεις, το τελευταίο οικονομικό έτος (2020) στην παγκόσμια και ελληνική αγορά,

⁸ Βλ. Τμήμα 8.2 του εντύπου γνωστοποίησης

⁹ Υπογράμμιση του Συντάκτη

¹⁰ Βλ. σελ. 3 και 21 Γνωστοποίησης καθώς και την υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας.

είχε, βάσει των εκτιμήσεών τους, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 10 του ν. 3959/2011, όπως ισχύει, ως εξής¹¹:

Πίνακας 3: Κύκλοι εργασιών των συμμετεχουσών επιχειρήσεων (2020)		
Εταιρείες	Παγκόσμια αγορά	Ελληνική αγορά
CVC (1)	€ 42.558.000.000	€ 921.045.163
ΔΕΛΤΑ	€ 223.945.942,00	€ 208.859.791,00
ΓΚΑΤΕΝΙΟ (2)	€ 60.705.717,20	€ 55.175.864,67
ΣΥΝΟΛΟ (1)+(2)	€ 42.618.705.717,20	€ 976.221.027,67

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τα μέρη¹²

1.5. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑΣ ΠΡΑΞΗΣ

15. Η γνωστοποιούμενη συναλλαγή αφορά στην απόκτηση αποκλειστικού ελέγχου από τη ΔΕΛΤΑ (ποσοστό 100%) επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ, η οποία, κατόπιν της ολοκλήρωσης της γνωστοποιηθείσας πράξης, θα αποτελεί άμεση θυγατρική της πρώτης. Η υπό κρίση πράξη υπάγεται στην έννοια του άρθρου 5(2)(β) του Ν. 3959/2011, ως ισχύει.

16. Ειδικότερα, δυνάμει του Ιδιωτικού Συμφωνητικού Αγοραπωλησίας Μετοχών¹³ (εφεξής και «**Συμφωνητικό**») που υπεγράφη στις 26 Οκτωβρίου 2021 μεταξύ της ΔΕΛΤΑ, ως αγοραστή αφενός, και των Salomon Gattegno Bensussan, Alberto Gattegno Bensussan και Ρουθ Γκατένιο-Ιακώβ, ως πωλητών, αφετέρου, η ΔΕΛΤΑ προτίθεται να αγοράσει ταυτόχρονα όλες τις μετοχές κάθε πωλητή ώστε να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών και του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας-στόχου.

17. Οι τρεις πωλητές κατέχουν επί του παρόντος το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας-στόχου, ύψους [...], που αντιστοιχεί σε [...] μετοχές. Ειδικότερα, ο πρώτος πωλητής κατέχει [...] μετοχές που αντιστοιχούν σε [...] % του μετοχικού κεφαλαίου. Ο δεύτερος πωλητής κατέχει [...] μετοχές που αντιστοιχούν σε [...] % του μετοχικού κεφαλαίου και ο τρίτος πωλητής [...] μετοχές που αντιστοιχούν στο [...] % του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με τους όρους του Συμφωνητικού, όλοι οι πωλητές, και όχι μόνο ένας εξ αυτών, θα πωλήσουν όλες τους τις μετοχές και θα μεταβιβάσουν το σύνολο των σχετικών δικαιωμάτων ψήφου ταυτόχρονα συνιστώντας μία μοναδική συναλλαγή.

18. Δυνάμει του Συμφωνητικού προβλέπεται ότι 15 εργάσιμες ημέρες από την εγκριτική απόφαση Επιτροπής Ανταγωνισμού τα μέρη θα συνάψουν τη Σύμβαση

¹¹ Βλ. σχετ. παρ. 188 της Κωδικοποιημένης Ανακοίνωσης της Επιτροπής για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων των επιχειρήσεων, όπου στις περιπτώσεις όπου ο κοινός έλεγχος μεταβάλλεται σε αποκλειστικό, προκειμένου να αποφεύγεται ο διπλός υπολογισμός του κύκλου εργασιών της κοινής επιχείρησης και ακόμα και αν η αποκτώσα διαθέτει δικαιώματα ή εξουσίες επί της κοινής επιχείρησης, ο κύκλος εργασιών του αποκτώντος μετόχου πρέπει να υπολογίζεται χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο κύκλος εργασιών της κοινής επιχείρησης, ενώ ο κύκλος εργασιών της κοινής επιχείρησης πρέπει να λαμβάνεται υπόψη χωρίς να συνυπολογίζεται ο κύκλος εργασιών του αποκτώντος μετόχου..

¹² Βλ. το Τμήμα 3.3. και το Παράρτημα Τ του εντύπου γνωστοποίησης και τις υπ' αριθ.πρωτ.10187/15.12.2021 και 10513/23.12.2021 επιστολές της γνωστοποιούσας.

¹³ Με ακριβή τίτλο «*Ιδιωτικό Συμφωνητικό για την πώληση και την αγορά του συνόλου των Μετοχών και του Μετοχικού Κεφαλαίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία Δανιήλ Σ. Γκατένιο & Υιός Ανώνυμη Εμπορική Εισαγωγική και Εξαγωγική Εταιρεία, τροφίμων και ποτών και με τον διακριτικό τίτλο Δανιήλ Σ. Γκατένιο και Υιός Α.Ε.*».

Μεταβίβασης Μετοχών («Ημερομηνία για το Κλείσιμο»), ενώ ως αψότατη ημερομηνία για το Κλείσιμο τίθεται η 31.03.2022.¹⁴

19. Προβλέπεται επίσης, ως προϋπόθεση για την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η εντός 5 ημερών από την εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Ανταγωνισμού, έγγραφη ανακοίνωση/ενημέρωση από την ΓΚΑΤΕΝΙΟ σχετικά με την εν λόγω συναλλαγή των εταιρειών [...] και [...] στο πλαίσιο του project [...], για το οποίο η εταιρεία [...]. Πρόκειται για [...].¹⁵ Η εν λόγω ενέργεια έχει ως σκοπό η υφιστάμενη διοίκηση και μέτοχοι της εταιρείας [...].¹⁶

20. Το τίμημα για την πώληση και μεταβίβαση των μετοχών ανέρχεται σε [...] Ευρώ, ενώ τμήμα αυτού ύψους [...] Ευρώ, θα καταβληθεί από την αγοράστρια μόνο εφόσον συντρέχουν σωρευτικά οι εξής δύο προβλεπόμενοι όροι:

α) δεν υφίσταται αρνητική απόκλιση [...] στο μέσο όρο του συνολικού τζίρου των πελατών της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, [...] για την χρονική περίοδο [...] σε σχέση με τη χρονική περίοδο από [...] και

β) δεν έχει εκδηλωθεί με οιονδήποτε τρόπο τυχόν άρνηση των πελατών της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, [...] και δεν υφίσταται αρνητική απόκλιση [...] στο συνολικό τζίρο αυτών για την χρονική περίοδο [...] σε σχέση με τη χρονική περίοδο [...].

21. Εκ των ανωτέρω συνάγεται ότι η γνωστοποιούμενη συναλλαγή αφορά σε μόνιμη μεταβολή του ελέγχου επί της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, μέσω της απόκτησης αποκλειστικού ελέγχου από τη ΔΕΛΤΑ.

2. ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

2.1. ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΥΠΟ ΚΡΙΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

2.1.1. Μεταβολή της ποιότητας του ελέγχου

22. Κατά το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3959/2011, όπως ισχύει, συγκέντρωση επιχειρήσεων πραγματοποιείται όταν προκύπτει μόνιμη μεταβολή του ελέγχου, μεταξύ άλλων στην περίπτωση κατά την οποία ένα ή περισσότερα πρόσωπα που ελέγχουν ήδη τουλάχιστον μία επιχείρηση ή περισσότερες, αποκτούν άμεσα ή έμμεσα τον έλεγχο του συνόλου ή τμημάτων μιας ή περισσότερων άλλων επιχειρήσεων, με την αγορά τίτλων ή στοιχείων του ενεργητικού, με σύμβαση ή με άλλο τρόπο.

23. Ειδικότερα, συγκέντρωση υφίσταται εφόσον με την εκάστοτε υπό εξέταση πράξη επέρχεται μόνιμη μεταβολή ως προς τα (φυσικά ή νομικά) πρόσωπα που ασκούν έλεγχο ή ως προς την ποιότητα του ελέγχου που ασκείται επί της εταιρείας - στόχου.

24. Αποκλειστικός έλεγχος αποκτάται de jure ή/και de facto εάν μία και μόνη επιχείρηση μπορεί να επηρεάσει καθοριστικά μια άλλη επιχείρηση, είτε όταν η

¹⁴ Σύμφωνα με το αρ 6.4 του Συμφωνητικού, «σε περίπτωση καθυστέρησης στην έκδοση της εγκριτικής απόφασης της Ελληνικής Επιτροπής Ανταγωνισμού επί της Συναλλαγής, το Κλείσιμο δε δύναται να πραγματοποιηθεί μετά την πάροδο της Αψότατης Ημερομηνίας Κλείσιματος χωρίς προηγούμενη έγγραφη συμφωνία των Μερών».

¹⁵ Βλ. και κατωτέρω ενότητα «Διαρθρωτικοί Δεσμοί».

¹⁶ Βλ. την Ερώτηση 2 στην υπ' αριθ.πρωτ.10187/15.12.2021 επιστολή..

αποκλειστικά ελέγχουσα επιχείρηση έχει την εξουσία να καθορίζει τις στρατηγικές εμπορικές αποφάσεις της αποκτώμενης επιχείρησης, είτε όταν ένας μόνο μέτοχος είναι σε θέση να προβάλλει αρνησικυρία στις στρατηγικές αποφάσεις μιας επιχείρησης, αλλά δεν έχει, από μόνος του, την εξουσία να επιβάλει τις εν λόγω αποφάσεις (αρνητικός αποκλειστικός έλεγχος)¹⁷. Ο αποκλειστικός έλεγχος αποκτάται de jure, ήτοι σε νομική βάση, όταν η επιχείρηση αποκτά την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου μιας εταιρείας.

25. Στο πλαίσιο της παρούσας συναλλαγής, οι Salomon Gattegno Bensussan, Alberto Gattegno Bensussan και Ρουθ Γκατένιο-Ιακώβ, οι οποίοι κατέχουν επί του παρόντος σωρευτικά το 100% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας-στόχου, πρόκειται να μεταβιβάσουν στη ΔΕΛΤΑ το σύνολο των μετοχών και αντίστοιχων δικαιωμάτων τους. Επομένως, συνεπεία της γνωστοποιούμενης συναλλαγής, η ΔΕΛΤΑ θα κατέχει το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο (100%) και τα δικαιώματα ψήφου επί της ΓΚΑΤΕΝΙΟ.

26. Ενόψει των ανωτέρω, η υλοποίηση της γνωστοποιούμενης συναλλαγής θα επιφέρει μόνιμη αλλαγή ελέγχου επί της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, η οποία θα συνίσταται στην απόκτηση του αποκλειστικού ελέγχου αυτής από την ΔΕΛΤΑ.

2.2. ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΕΑ

27. Η υπό κρίση συγκέντρωση υπόκειται σε προηγούμενη γνωστοποίηση, καθώς εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 6 παρ. 1 του ν. 3959/2011¹⁸, όπως ισχύει, και έχει εθνική διάσταση με βάση τους γνωστοποιηθέντες, σύμφωνα με τους προβλεπόμενους στο άρθρο 10 του ν. 3959/2011 κύκλους εργασιών των συμμετεχουσών επιχειρήσεων κατά το έτος 2020 στην ελληνική και παγκόσμια αγορά, οι οποίοι παρατίθενται συνοπτικά ανωτέρω¹⁹.

28. Η υπό κρίση συγκέντρωση δεν έχει κοινοτική διάσταση κατά τα άρθρα 1 παρ. 2 και 3 του Κανονισμού του Συμβουλίου 139/2004 της 20.1.2004, για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων («Κοινοτικός Κανονισμός Συγκεντρώσεων»), καθώς:

- Σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 2 του Κοινοτικού Κανονισμού και μεν ο συνολικός κύκλος εργασιών που πραγματοποιούν παγκοσμίως όλες οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις υπερβαίνει τα 5 δισεκατομμύρια ευρώ, ωστόσο δεν πληρούται το κριτήριο (β), το οποίο πρέπει να συντρέχει σωρευτικά, (ήτοι δύο τουλάχιστον από τις συμμετέχουσες επιχειρήσεις να πραγματοποιούν, κάθε μία χωριστά, εντός της Κοινότητας, συνολικό κύκλο εργασιών άνω των 250 εκατομμυρίων ευρώ), δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών

¹⁷ Βλ. Κωδικοποιημένη Ανακοίνωση, παρ. 54.

¹⁸ Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6 παρ. 1: «Κάθε συγκέντρωση επιχειρήσεων πρέπει να γνωστοποιείται στην Επιτροπή Ανταγωνισμού μέσα σε τριάντα ημέρες από τη σύναψη συμφωνίας ή τη δημοσίευση προσφοράς ή ανταλλαγής ή την ανάληψη υποχρέωσης για την απόκτηση συμμετοχής, που εξασφαλίζει τον έλεγχο της επιχείρησης, όταν ο συνολικός κύκλος εργασιών όλων των επιχειρήσεων που συμμετέχουν στη συγκέντρωση κατά το άρθρο 10 ανέρχεται, στην παγκόσμια αγορά τουλάχιστον σε εκατόν πενήντα εκατομμύρια (150.000.000) ευρώ και δύο τουλάχιστον από τις συμμετέχουσες επιχειρήσεις πραγματοποιούν, η καθεμία χωριστά, συνολικό κύκλο εργασιών άνω των δεκαπέντε εκατομμυρίων (15.000.000) ευρώ στην ελληνική αγορά».

¹⁹ Βλ. σχετ. Πίνακας 3.

της ΓΚΑΤΕΝΙΟ στην ΕΕ ανέρχεται σε περίπου 60 εκ. ευρώ το 2020²⁰.

- Σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 3 του Κοινοτικού Κανονισμού, η εξεταζόμενη συγκέντρωση δεν έχει κοινοτική διάσταση, δεδομένου ότι τουλάχιστον δεν πληρούται ο όρος γ), καθώς όπως αναφέρθηκε ανωτέρω μόνο στην Ελληνική επικράτεια η ΓΚΑΤΕΝΙΟ πραγματοποίησε κύκλο εργασιών άνω των 25 εκ. ευρώ για το 2020.

29. Ενόψει των ανωτέρω, η παρούσα γνωστοποίηση υποβάλλεται αρμοδίως ενώπιον της ΕΑ.

2.3. ΕΛΕΓΧΟΣ ΠΑΡΑΔΕΚΤΟΥ, ΕΜΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΗΚΟΝΤΟΣ ΤΗΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

30. Το Έντυπο γνωστοποίησης υπεβλήθη στην ΕΑ την 24.11.2021, μετά την υπογραφή από τα μέρη του με ημερομηνία 26.10.2021 Ιδιωτικού Συμφωνητικού Αγοραπωλησίας Μετοχών. Ως αφετηρία της προθεσμίας των 30 ημερών προς γνωστοποίηση λογίζεται η ημερομηνία υπογραφής της Σύμβασης (Συμφωνητικό). Το περιεχόμενο της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης αποσαφηνίστηκε από τη Γνωστοποιούσα με σειρά επιστολών (για παροχή διευκρινήσεων) και τελευταία αυτήν της 05.01.2022, οπότε η υπό εξέταση γνωστοποίηση από τη συγκεκριμένη ημερομηνία κατέστη πλήρης και προσήκουσα.

31. Ωστόσο με την υπ' αριθ. πρωτ. 604/20.01.2022 επιστολή της, η Γνωστοποιούσα συναίνεσε στην παράταση των προθεσμιών των παρ. 3, 4, 5 και 6 του άρθρου 8 για την έκδοση της απόφασης της ΕΑ κατά δέκα (10) ημέρες, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 8 παρ.11^α του Ν.3959/2011²¹. Με βάση τα ως άνω στοιχεία προκύπτει ότι η

²⁰ Βλ. άρθρο 1 παρ. 2 και 3 του Κανονισμού του Συμβουλίου 139/2004 της 20.1.2004, για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων («Κοινοτικός κανονισμός συγκεντρώσεων»), ΕΕ L 024 της 29.1.2004, σελ. 1 – 22, σύμφωνα με το οποίο: «[...] 2. Μία συγκέντρωση έχει κοινοτική διάσταση όταν: α) ο συνολικός κύκλος εργασιών που πραγματοποιούν παγκοσμίως όλες οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις υπερβαίνει τα 5 δισεκατομμύρια ευρώ και β) δύο τουλάχιστον από τις συμμετέχουσες επιχειρήσεις πραγματοποιούν, κάθε μία χωριστά, εντός της Κοινότητας, συνολικό κύκλο εργασιών άνω των 250 εκατομμυρίων ευρώ, εκτός εάν κάθε μία από τις συμμετέχουσες επιχειρήσεις πραγματοποιεί άνω των δύο τρίτων του συνολικού κοινοτικού κύκλου εργασιών της σε ένα και το αυτό κράτος μέλος. 3. Μία συγκέντρωση που δεν υπερβαίνει τα κατώτατα όρια που προβλέπονται στην παράγραφο 2 έχει κοινοτική διάσταση, εφόσον: α) ο συνολικός κύκλος εργασιών που πραγματοποιούν παγκοσμίως όλες οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις υπερβαίνει τα 2,5 δισεκατομμύρια ευρώ· β) ο συνολικός κύκλος εργασιών που πραγματοποιούν όλες οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις σε κάθε ένα από τρία τουλάχιστον κράτη μέλη, υπερβαίνει τα 100 εκατομμύρια ευρώ· γ) σε κάθε ένα από τα τρία τουλάχιστον κράτη μέλη που λαμβάνονται υπόψη για τους σκοπούς του στοιχείου β) δύο τουλάχιστον από τις συμμετέχουσες επιχειρήσεις πραγματοποιούν κάθε μία χωριστά συνολικό κύκλο εργασιών άνω των 25 εκατομμυρίων ευρώ και δ) δύο τουλάχιστον από τις συμμετέχουσες επιχειρήσεις πραγματοποιούν, κάθε μία χωριστά, εντός της Κοινότητας συνολικό κύκλο εργασιών άνω των 100 εκατομμυρίων ευρώ, εκτός εάν κάθε μία από τις συμμετέχουσες επιχειρήσεις πραγματοποιεί άνω των δύο τρίτων του συνολικού κοινοτικού κύκλου εργασιών της σε ένα και το αυτό κράτος μέλος».

²¹ Τη γνωστοποίηση συνόδευε το προβλεπόμενο στο άρθρο 45 παρ. 1 ν. 3959/2011 παράβολο των 1.100 Ευρώ, Κωδικός παραβόλου 440391014952 0124 0089. Ως γνωστόν, η εν λόγω γνωστοποίηση θεωρείται εμπρόθεσμη και παραδεκτή σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6 παρ. 1 του ν. 3959/2011, όπως ισχύει. Με την υπ' αριθ. πρωτ. 9568/29.11.2021 επιστολή της, η Γνωστοποιούσα κοινοποίησε στην υπηρεσία αντίτυπο του φύλλου της ημερησίας οικονομικής εφημερίδας πανελλαδικής κυκλοφορίας «ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ» της 27ης.11.2021, στο οποίο δημοσίευσε την υπό κρίση πράξη, το κείμενο της οποίας αναρτήθηκε στον διαδικτυακό τόπο της ΕΑ στις 03.12.2021, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6 παρ. 6 του ν. 3959/2011, όπως ισχύει. Κατά την εξέταση του φακέλου η ΓΔΑ έκρινε ότι το υποβληθέν Έντυπο γνωστοποίησης δεν είχε συμπληρωθεί πλήρως, και ακολούθως

προθεσμία έκδοσης απόφασης της ΕΑ επί της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης παρέχεται την **15.02.2022**.

3. ΔΟΜΗ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ

3.1. ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ²²

32. Κατά τη γνωστοποιούσα, οι σχετικές αγορές στις οποίες δραστηριοποιούνται μια ή αμφότερες οι συμμετέχουσες στη συγκέντρωση επιχειρήσεις είναι οι εξής: **A. Γαλακτοκομικές πρώτες ύλες** : α) συμπυκνωμένο γάλα (ή συμπύκνωμα γάλακτος) ως ενδιάμεσο προϊόν/ πρώτη ύλη, β) κρέμα γάλακτος ως πρώτη ύλη και γ) ορός γάλακτος ως πρώτη ύλη. **B. Γαλακτοκομικά και Ποτά²³** : (α) **Γαλακτοκομικά**, η αγορά της προμήθειας νωπού γάλακτος²⁴ διακρίνεται από αυτήν των τελικών γαλακτοκομικών προϊόντων. Σε σχέση με τα τελικά γαλακτοκομικά προϊόντα και ποτά, η ΕΑ έχει προβεί σε μία εξαμερή κατάτμηση των προϊόντων ως εξής: (i) λευκό γάλα²⁵, (ii) σοκολατούχο γάλα,

απέστειλε την υπ' αριθ. πρωτ. οικ. 9770/03.12.2021 επιστολή προς τη Γνωστοποιούσα, βάσει των άρθρων 8 παρ. 11 και 38 του ν. 3959/2011, όπως ισχύει, στην οποία η Γνωστοποιούσα απάντησε με την υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 επιστολή της. Στη συνέχεια, εστάλη η υπ' αριθ. πρωτ. 10340/17.12.2021 επιστολή προκειμένου να αποσαφηνιστούν επιμέρους στοιχεία της γνωστοποίησης και η Γνωστοποιούσα απάντησε με τις υπ' αριθ. πρωτ. 10513/23.12.2021, 10585/24.12.2021, 10620/27.12.2021 και 10640/27.12.2021 επιστολές της. Η ΓΔΑ ζήτησε εκ νέου διευκρινίσεις με την υπ' αριθ. πρωτ. οικ. 10718/29.12.2021 επιστολή της. Η Γνωστοποιούσα απάντησε με την υπ' αριθ. πρωτ. 76/05.01.2022 επιστολή της Συμπληρωματικά αυτής δόθηκε σχετική διευκρίνιση με την υπ' αριθ. πρωτ. 140/10.01.2022 επιστολή. Επιπλέον, η Γνωστοποιούσα απέστειλε στις 07.01.2022 την υπ' αριθ. πρωτ. 126 επιστολή και στις 17.01.2022 την υπ' αριθ. πρωτ. 482 επιστολή, με τις οποίες δόθηκαν διευκρινίσεις/νέες πληροφορίες προς τη ΓΔΑ.

²² Σύμφωνα με την Απόφαση 558/VII/2007 της ΕΑ η **σχετική αγορά προϊόντων** περιλαμβάνει το σύνολο των προϊόντων ή/και υπηρεσιών που θεωρούνται από τον καταναλωτή εναλλάξιμα ή δυνάμενα να υποκατασταθούν μεταξύ τους, λόγω των χαρακτηριστικών τους, των τιμών τους και της χρήσης για την οποία προορίζονται. Η **σχετική γεωγραφική αγορά** περιλαμβάνει την περιοχή στην οποία προσφέρουν ή ζητούν τα σχετικά προϊόντα ή παρέχουν τις σχετικές υπηρεσίες οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις υπό επαρκώς ομοιογενείς συνθήκες ανταγωνισμού και η οποία μπορεί να διακριθεί από άλλες γεωγραφικές περιοχές, ιδίως λόγω των αισθητά διαφορετικών συνθηκών ανταγωνισμού που επικρατούν σ' αυτές. Ως «**επηρεαζόμενη αγορά**» νοείται: α) Κάθε σχετική αγορά στην οποία ασκούν επιχειρηματικές δραστηριότητες δύο ή περισσότερες από τις συμμετέχουσες στη συγκέντρωση επιχειρήσεις, εφόσον εκτιμάται ότι η συγκέντρωση θα οδηγήσει σε συνολικό μερίδιο στην αγορά αυτή ύψους τουλάχιστον 15% (Η περίπτωση αφορά οριζόντιες σχέσεις), καθώς και β) Κάθε σχετική αγορά στην οποία ασκεί επιχειρηματικές δραστηριότητες οποιαδήποτε συμμετέχουσα επιχείρηση και βρίσκεται σε προηγούμενο ή επόμενο στάδιο της παραγωγικής ή εμπορικής διαδικασίας του προϊόντος σε σχέση με την αγορά στην οποία δραστηριοποιείται άλλη συμμετέχουσα επιχείρηση, και οποιοδήποτε από τα ατομικά ή συνδυασμένα μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων αυτών, σε οποιοδήποτε στάδιο της παραγωγικής ή εμπορικής διαδικασίας, ανέρχεται σε 25% τουλάχιστον, ανεξάρτητα αν μεταξύ των μερών υφίσταται σχέση προμηθευτή/πελάτη. (Η περίπτωση αφορά τις κάθετες σχέσεις)

²³ ΕΑ Απόφαση 650/2017.

²⁴ Η ΕΑ έχει επεσημάνει ότι η αγορά προμήθειας νωπού γάλακτος μπορεί να διακριθεί σε περαιτέρω κατηγορίες βάσει του είδους γάλακτος (αγελαδινό, γίδινο, πρόβειο). Όσον αφορά στην οριοθέτηση της γεωγραφικής αγοράς, η ΕΑ προέκρινε την οριοθέτηση μία ευρύτερης σχετικής γεωγραφικής αγοράς με εθνική διάσταση ή τουλάχιστον μίας σχετικής γεωγραφικής αγοράς που εκτείνεται σε περισσότερες περιφέρειες της χώρας ή ακόμη και στην ηπειρωτική Ελλάδα στο σύνολό της (βλ. ΕΑ Απόφαση 650/2017).

²⁵ Η ΕΑ διέκρινε περαιτέρω την αγορά λευκού γάλακτος στις εξής κατηγορίες: φρέσκο παστεριωμένο γάλα, γάλα υψηλής θερμικής επεξεργασίας, γάλα μακράς διάρκειας, συμπυκνωμένο γάλα, προβιοτικό γάλα, παιδικό γάλα και λειτουργικό/ εμπλουτισμένο γάλα.

(iii) γάλα με προσθήκη καφέ, (iv) γιαούρτι²⁶, (v) κρέμα γάλακτος και (vi) επιδόρπια με βάση το γάλα, **(β) Τυροκομικά προϊόντα**, με την κατάτμηση ως εξής: (i) μαλακά τυριά, (ii) ημίσκληρα τυριά και (iii) σκληρά τυριά, Καθένα από τα οποία μπορεί να διακριθεί περαιτέρω σε χύμα και τυποποιημένα τυριά, **(γ) Τυποποιημένοι Χυμοί**, **(δ) Τσάι έτοιμο προς κατανάλωση (RTD)**, σε (i) σε πλαστικά μπουκάλια (pet) και (ii) σε κουτάκια (can), **(ε) Γαλακτοκέϊκ/Γαλακτοφέτες και (στ) Βούτυρο**²⁷. **Γ. Κατεψυγμένα Τρόφιμα**, με την εξής κατάτμηση: **(α)** Κατεψυγμένα λαχανικά^{28, 29}, **(β)** Κατεψυγμένα μυρωδικά, **(γ)** Κατεψυγμένη ζύμη και κατεψυγμένα προϊόντα ζύμης, **(δ)** Φρέσκες συσκευασμένες σαλάτες, **(ε)** Προϊόντα βιομηχανικά επεξεργασμένης ντομάτας³⁰.

33. Σύμφωνα με τη Γνωστοποιούσα για όλες τις ανωτέρω σχετικές αγορές, με εξαίρεση αυτή του Βούτυρου³¹, η γεωγραφική αγορά είναι εθνική.

34. Επίσης, ο όμιλος CVC μέσω των θυγατρικών του εταιρειών δραστηριοποιείται και στις εξής αγορές: **Δ. Υπηρεσίες Εστίασης και Ψυχαγωγίας**³² με την εξής κατάτμηση: **(α)** ταχεία/μαζική εστίαση και εκμετάλλευση εστιατορίων casual dining, **(β)** Καφέ/ζαχαροπλαστεία **(γ)** υπηρεσίες catering, οι οποίες περιλαμβάνουν το Catering δεξιώσεων και εκδηλώσεων, το βιομηχανικό/βιομηχανοποιημένο catering³³ και το αεροπορικό catering, το οποίο περιλαμβάνει τις υπηρεσίες σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων (in-flight catering), καθώς και την εκμετάλλευση/τροφοδοσία κυλικίων και εστιατορίων εντός των ελληνικών αεροδρομίων³⁴. **Ε. Ζωοτροφές μη οικίδιων ζώων.**

²⁶ Η ΕΑ διέκρινε περαιτέρω τον τομέα του γιαουρτιού στις αγορές του χύμα και τυποποιημένου γιαουρτιού. Επίσης διέκρινε την κατηγορία του τυποποιημένου γιαουρτιού στις στενότερες αγορές του τυποποιημένου λευκού γιαουρτιού, τυποποιημένου γιαουρτιού με γεύσεις, τυποποιημένου παιδικού γιαουρτιού και τυποποιημένου λειτουργικού γιαουρτιού.

²⁷ Σύμφωνα με την Γνωστοποιούσα στην Απόφαση 663/2018, παρ. 88, «... η ΕΑ διαπίστωσε την ύπαρξη μιας διακριτής αγοράς βούτυρου. Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (η ΕΕπ.) έχει δεχθεί τη διάκριση σε χύμα και τυποποιημένο βούτυρο [COMP/M.5046, παρ. 816], ενώ έχει παραμείνει ανοιχτό εάν τα προϊόντα τυποποιημένου βούτυρου επώνυμης και ιδιωτικής ετικέτας ανήκουν στην ίδια σχετική αγορά [Ibid, παρ. 862] ... ».

²⁸ Βλ. υπ' αριθ. 357/V/2007 και 650/2017 Αποφάσεις ΕΑ.

²⁹ Τα κατεψυγμένα λαχανικά διακρίνονται περαιτέρω σε: (i) μονολαχανικά ή απλά λαχανικά (όπως πατάτα, καλαμπόκι κ.λπ.) και (ii) μείγματα λαχανικών, τα οποία διακρίνονται περαιτέρω σε "απλά ανάμεικτα" λαχανικά (όπως σαλάτες λαχανικών) και σε "συνταγές λαχανικών" (όπως αρακάς με αγκινάρες, σπανακόρυζο κ.λπ.).

³⁰ Η αγορά ντομάτας περιλαμβάνει όλα τα τυποποιημένα είδη ντομάτας, δηλαδή την αποφλοιωμένη ντομάτα (ψυλοκομμένη και ολόκληρη), τον χυμό ντομάτας και ντοματοπολτό τα οποία προορίζονται για την παρασκευή σαλτσών και φαγητών. Τα προϊόντα ντομάτας επίσης διατίθενται για οικιακή χρήση (λιανική πώληση) και στους οργανισμούς μαζικής εστίασης και στη βιομηχανία (χονδρική πώληση). Η χονδρική πώληση αποτελεί αυτοτελή αγορά λόγω της διαφορετικής χρήσης, τιμής και τρόπου διανομής των προϊόντων. Η κέτσαπ και οι ημιέτοιμες και έτοιμες σάλτσες θεωρούνται ξεχωριστές αγορές.

³¹ Η Γνωστοποιούσα αναφέρει ότι «Όσον αφορά στη γεωγραφική αγορά, η ΕΕπ. έχει δεχθεί μία ευρύτερη της εθνικής οριοθέτηση της αγοράς [Ibid, παρ. 837 και 874]».

³² Στο πλαίσιο της Απόφασης ΔΕΛΤΑ/ΜΕΒΓΑΛ³², η ΕΑ πρόβη σε μία τριμερή κατάτμηση της αγοράς Υπηρεσιών Εστίασης και Ψυχαγωγίας.

³³ Το οποίο διακρίνεται περαιτέρω (i) στην τροφοδοσία μονάδων μαζικής εστίασης (κυλικεία κ.λπ.) και (ii) στο επαγγελματικό ή "contract catering" (ή catering επί συμβάσει), ήτοι στην τροφοδοσία πάσης φύσεως οργανισμών για την τακτική σίτιση ατόμων που σχετίζονται με αυτούς (εκπαιδευτικά ιδρύματα, νοσοκομεία, στρατός κ.λπ.).

³⁴ Βλ. υπ' αριθ. 9/2020 Πράξη Προέδρου ΕΑ, παρ. 28.

Σχετικές αγορές προϊόντων και γεωγραφικές αγορές της υπό εξέταση συγκέντρωσης

35. Λαμβάνοντας υπόψη τις δραστηριότητες των μερών και σύμφωνα με παλαιότερες αποφάσεις της ΕΑ³⁵, και ειδικότερα με τις υπ' αριθ. 515/VI/2011, 598/2014, 650/2017, 743/2021 αποφάσεις της, οι σχετικές αγορές ενδιάμεσων και τελικών προϊόντων στους κλάδους της υπό κρίση συγκέντρωσης επιχειρήσεων είναι οι εξής:

1. Γαλακτοκομικές πρώτες ύλες
 - 1.1. Συμπυκνωμένο γάλα (ή συμπύκνωμα γάλακτος) ως πρώτη ύλη
 - 1.2. Κρέμα γάλακτος ως πρώτη ύλη
 - 1.3. Ορός γάλακτος ως πρώτη ύλη
2. Γαλακτοκομικά
 - 2.1. Προμήθεια νωπού γάλακτος
 - 2.2. Λευκό γάλα
 - 2.2.1. Παστεριωμένο γάλα (φρέσκο γάλα)
 - 2.2.2. Γάλα υψηλής θερμικής επεξεργασίας (γάλα υψηλής παστερίωσης)
 - 2.2.3. Παιδικό γάλα
 - 2.2.4. Λειτουργικό/Εμπλουτισμένο γάλα
 - 2.2.5. Προβιοτικό γάλα (ζυνόγαλο, κεφίρ, αριάνι)
 - 2.2.6. Γάλα μακράς διάρκειας
 - 2.2.7. Συμπυκνωμένο γάλα
 - 2.3. Σοκολατούχο γάλα
- 2.4. Γάλα με προσθήκη καφέ
- 2.5. Γιαούρτι
 - 2.5.1. Χύμα γιαούρτι
 - 2.5.2. Τυποποιημένο γιαούρτι
 - 2.5.2.1. Τυποποιημένο λευκό γιαούρτι
 - 2.5.2.2. Τυποποιημένο γιαούρτι με γεύσεις
 - 2.5.2.3. Τυποποιημένο παιδικό γιαούρτι
 - 2.5.2.4. Τυποποιημένο λειτουργικό γιαούρτι
- 2.6. Κρέμα γάλακτος για οικιακή χρήση
- 2.7. Επιδόρπια με βάση το γάλα
3. Τυροκομικά προϊόντα
 - 3.1. Μαλακά τυριά
 - 3.1.1. Χύμα μαλακά τυριά
 - 3.1.2. Τυποποιημένα μαλακά τυριά
 - 3.2. Ημίσκληρα τυριά
 - 3.2.1. Χύμα ημίσκληρα τυριά
 - 3.2.2. Τυποποιημένα ημίσκληρα τυριά
 - 3.3. Σκληρά τυριά

³⁵ Βλ. Αποφάσεις ΕΑ, υπ' αριθ. 310/V/2006 ΔΕΛΤΑ-ΒΛΑΧΑΣ, 314/V/2006 Συγκέντρωση ΔΕΛΤΑ - CHIPITA, 369/V/2007 & 373/V/2007 Αυτεπάγγελτη έρευνα σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή και εμπορία γαλακτοκομικών προϊόντων, 394/V/2008 Συγκέντρωση EVEREST, OLYMPIC CATERING – VIVARTIA, 515/VI/2011, 598/2014 Συγκέντρωση VIVARTIA – ΜΕΒΓΑΛ, 650/2017 Συγκέντρωση ΔΕΛΤΑ – ΜΕΒΓΑΛ και 743/2021 Συγκέντρωση ΔΕΛΤΑ - ΔΩΔΩΝΗ.

- 3.3.1. Χύμα σκληρά τυριά
- 3.3.2. Τυποποιημένα σκληρά τυριά
4. Τυποποιημένοι χυμοί
5. Τσάι έτοιμο προς κατανάλωση (RTD)
6. Γαλακτοκέϊκ/Γαλακτοφέτες (προϊόντα ψυγείου)
7. Βούτυρο
8. Φυτικό γάλα
9. Φυτικά επιδόρπια
10. Γάλα σε σκόνη
11. Ζωοτροφές μη οικόσιτων ζώων
12. Κατεψυγμένα λαχανικά
13. Φρέσκες συσκευασμένες σαλάτες
14. Κατεψυγμένες ζύμες
15. Κατεψυγμένα μυρωδικά
16. Προϊόντα βιομηχανικά επεξεργασμένης ντομάτας
17. Ταχεία / μαζική εστίαση και catering
 - 17.1. Ταχεία /μαζική εστίαση και εκμετάλλευση εστιατορίων casual dining
 - 17.2. Καφέ/ζαχαροπλαστεία
 - 17.3. Catering
 - 17.3.1. Βιομηχανικό/ βιομηχανοποιημένο catering
 - 17.3.2. Σίτιση επιβατών αεροπορικών πτήσεων
 - 17.3.3. Εκμετάλλευση κυλικείων εντός αεροδρομίων

Γεωγραφική αγορά

36. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, καθώς και τις υπ' αριθ. 650/2017 και 743/2021 Αποφάσεις ΕΑ, ως σχετική γεωγραφική αγορά για τις ανάγκες της παρούσας γνωστοποίησης θεωρείται το σύνολο της Ελληνικής Επικράτειας, όπου αναπτύσσεται η δραστηριότητα των εταιρειών ΓΚΑΤΕΝΙΟ και ΔΕΛΤΑ υπό επαρκώς ομοιογενείς συνθήκες ανταγωνισμού, με εξαίρεση τις σχετικές αγορές του συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση και του ορού γάλακτος, όπου η γεωγραφική τους διάσταση μπορεί να θεωρηθεί ευρύτερη της Ελληνικής Επικράτειας.

37. Ειδικότερα, σύμφωνα με τις απαντήσεις των ανταγωνιστών των μερών, η γεωγραφική αγορά του συμπυκνώματος γάλακτος και του ορού γάλακτος δύνανται να είναι ευρύτερη της ελληνικής επικράτειας, ήτοι τουλάχιστον ευρωπαϊκή, καθώς το συμπύκνωμα γάλακτος, αλλά και ο όρος, εισάγονται κυρίως από χώρες του εξωτερικού (κυρίως ευρωπαϊκές της Βόρειας και Κεντρικής Ευρώπης), ενώ αμελητέο μέρος, ειδικά του συμπυκνώματος γάλακτος προέρχεται από ελληνικής προέλευσης γάλα³⁶. Σε κάθε περίπτωση, παρέλκει η ακριβής οριοθέτηση της γεωγραφικής αγοράς, καθώς ακόμα και υπό την κατωτέρω ανάλυση, η οποία λαμβάνει υπόψη της τη στενότερη οριοθέτηση της αγοράς ως ελληνική, δεν μεταβάλλονται τα συμπεράσματα της υπό εξέταση συγκέντρωσης.

³⁶ Η εταιρεία ΜΕΒΓΑΛ αναφέρει ότι η γεωγραφική αγορά του συμπυκνώματος γάλακτος για βιομηχανική χρήση είναι το σύνολο της ελληνικής επικράτειας.

Καθέτως συνδεδεμένες αγορές

38. Οι σχετικές αγορές των γαλακτοκομικών πρώτων υλών (συμπυκνωμένο γάλα και κρέμα γάλακτος ως πρώτη ύλη) και οι σχετικές αγορές τελικών γαλακτοκομικών προϊόντων για την παραγωγή των οποίων χρησιμοποιούνται ως εισροές οι ως άνω γαλακτοκομικές πρώτες ύλες αποτελούν καθέτως συνδεδεμένες αγορές.

39. Συγκεκριμένα:

- Το συμπυκνωμένο γάλα (ή εφεξής και συμπύκνωμα γάλακτος) χρησιμοποιείται ως πρώτη ύλη/ εισροή στην παραγωγή γιαουρτιού, επιδορπίων με βάση το γάλα, ροφημάτων γάλακτος (συμπεριλαμβανομένου του σοκολατούχου και του εμπλουτισμένου/λειτουργικού γάλακτος)³⁷ και τυροκομικών προϊόντων.³⁸ Επομένως, η σχετική αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η σχετική αγορά του γιαουρτιού (και οι υπό-αγορές αυτού), του σοκολατούχου γάλακτος, των επιδορπίων με βάση το γάλα, των λειτουργικών/εμπλουτισμένων γαλάτων και των τυροκομικών προϊόντων (και οι υπό-αγορές αυτών) αποτελούν καθέτως συνδεδεμένες αγορές.
- Η κρέμα γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση χρησιμοποιείται ως πρώτη ύλη/ εισροή στην παραγωγή γιαουρτιού, επιδορπίων με βάση το γάλα και ροφημάτων γάλακτος (συμπεριλαμβανομένου του σοκολατούχου και του εμπλουτισμένου/λειτουργικού γάλακτος)³⁹. Επομένως, η σχετική αγορά της κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/βιομηχανική χρήση και η σχετική αγορά του γιαουρτιού (και οι υπο αγορές αυτού), των επιδορπίων με βάση το γάλα και των λειτουργικών/εμπλουτισμένων γαλάτων αποτελούν καθέτως συνδεδεμένες αγορές.

40. Η παρούσα συγκέντρωση έχει κυρίως κάθετη διάσταση καθώς η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ δραστηριοποιείται σε σχετικές αγορές γαλακτοκομικών πρώτων υλών, οι οποίες χρησιμοποιούνται ή δύναται να χρησιμοποιηθούν ως εισροές σε σχετικές αγορές για την παραγωγή τελικών προϊόντων στις οποίες δραστηριοποιείται η εταιρεία ΔΕΛΤΑ (ή/και η ΔΩΔΩΝΗ).

41. Επίσης, σε ορισμένες από τις αγορές που δραστηριοποιείται η ΓΚΑΤΕΝΙΟ, δραστηριοποιούνται και οι εταιρείες ΔΕΛΤΑ/ ΔΩΔΩΝΗ. Επομένως, υφίσταται και οριζόντια διάσταση από την υπό εξέταση συγκέντρωση, ωστόσο τα συνδυαστικά μερίδια αγοράς των μερών στις αγορές αυτές, όπως αναλύεται και κατωτέρω, είναι χαμηλά (ήτοι μικρότερα του 15%).

3.2. ΟΡΙΖΟΝΤΙΩΣ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

42. Ως προς την οριζόντια διάσταση της συγκέντρωσης, σημειώνεται ότι τα συμμετέχοντα μέρη δραστηριοποιούνται από κοινού: (α) Αγορές γαλακτοκομικών πρώτων υλών: στη σχετική αγορά κρέμας γάλακτος ως πρώτης ύλης και (β) Αγορές τελικών γαλακτοκομικών προϊόντων: στις σχετικές αγορές του συμπυκνωμένου γάλακτος για

³⁷ Ο όρος ροφήματα γάλακτος αφορά προϊόντα γάλακτος που παρασκευάζονται με την προσθήκη σκόνης κακάο, ζάχαρης και άλλων πρώτων υλών κ.α., ήτοι σοκολατούχα γάλατα, εμπλουτισμένα γάλατα, κ.λπ.

³⁸ Βλ. την σελ 22 της υπ' αριθ. πρωτ.10187/15.12.2021 επιστολής της Γνωστοποιούσας.

³⁹ Βλ. την σελ. 12 της υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 επιστολής της Γνωστοποιούσας.

οικιακή χρήση, του γάλακτος μακράς διάρκειας, των φυτικών ροφημάτων και των τυροκομικών προϊόντων.

43. Τα αθροιστικά μερίδια των μερών σε εκάστη εκ των ως άνω σχετικών αγορών δεν ξεπερνούν το 15%. Ως εκ τούτου, στο βαθμό που στις ως άνω σχετικές αγορές δραστηριοποιούνται και τα δύο μέρη, αλλά με συνδυαστικό μερίδιο αγοράς που υπολείπεται του 15%, οι εν λόγω σχετικές αγορές δεν είναι οριζοντίως επηρεαζόμενες⁴⁰.

Πίνακας 4: Μερίδια αγοράς σε αξία στις σχετικές αγορές όπου δραστηριοποιούνται από κοινού τα μέρη

Σχετική αγορά κρέμας γάλακτος ως πρώτη ύλη			
	Μερίδια αγοράς σε αξία		
	2018	2019	2020
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[5-10]%
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
	Μερίδια αγοράς σε αξία		
	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
Σχετική αγορά του γάλακτος μακράς διάρκειας			
	Μερίδια αγοράς σε αξία		
	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Σχετική αγορά των φυτικών ροφημάτων			
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[10-15]%	[10-15]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[0-5]%	[10-15]%	[10-15]%
Σχετική αγορά των χύμα μαλακών τυριών			
	Μερίδια αγοράς σε αξία		
	2018	2019	2020
ΔΩΔΩΝΗ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ			[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
	2018	2019	2020
Σχετική αγορά των τυποποιημένων μαλακών τυριών			
ΜΑΛΑΚΑ ΤΥΠ.-ΣΥΝΟΛΟ	Μερίδια αγοράς σε αξία		
	2018	2019	2020
ΔΩΔΩΝΗ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%

⁴⁰ Για την ανάλυση των αγορών αυτών βλ. .Ενότητα 7.

ΓΚΑΤΕΝΙΟ			[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
Σχετική αγορά των χύμα ημίσκληρων τυριών			
	Μερίδια αγοράς σε αξία		
	2018	2019	2020
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Σχετική αγορά των χύμα σκληρών τυριών			
	Μερίδια αγοράς σε αξία		
	2018	2019	2020
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Σχετική αγορά των τυποποιημένων σκληρών τυριών			
	Μερίδια αγοράς σε αξία		
	2018	2019	2020
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα

3.3. ΚΑΘΕΤΩΣ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

44. Στην παρούσα ενότητα αναλύονται οι σχετικές αγορές (προηγούμενου και επόμενου σταδίου) στις οποίες δραστηριοποιούνται τα μέρη και οι οποίες συνδυαστικά διαμορφώνουν καθέτως επηρεαζόμενες αγορές.

3.3.1. Αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος ως πρώτη ύλη/ ενδιάμεσο προϊόν

45. Το συμπύκνωμα γάλακτος αποτελεί γάλα το οποίο έχει υποστεί θερμική επεξεργασία⁴¹. Πρόκειται για γάλα αφυδατωμένο κατά τρεις φορές για το πλήρες συμπύκνωμα και τέσσερις φορές για το άπαχο συμπύκνωμα⁴². Από το συμπυκνωμένο γάλα μπορεί να παραχθεί γάλα με την προσθήκη νερού και στη συνέχεια να χρησιμοποιηθεί στην παρασκευή άλλων γαλακτοκομικών προϊόντων.

46. Σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, το συμπύκνωμα γάλακτος δεν δύναται, με βάση την ελληνική νομοθεσία να χρησιμοποιηθεί ως πρώτη ύλη για την παραγωγή γάλακτος. Ωστόσο δύναται να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή προϊόντων με βάση το γάλα, όπως

⁴¹ Βλ. σελ. 22 της με αρ.πρωτ. 10178/15.12.2021

⁴² Βλ. σελ. 20 της υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021.

για παράδειγμα τα γιαούρτια, τα επιδόρπια με βάση το γάλα, τα ροφήματα γάλακτος και τα τυροκομικά προϊόντα⁴³.

47. Η γνωστοποιούσα αναφέρει ότι το συμπυκνωμένο γάλα ως πρώτη ύλη ανήκει μαζί με το νωπό γάλα στην αγορά των εναλλάξιμων πρώτων υλών για τη παρασκευή γιαουρτιού και δυνητικά και τυριού και δεν αποτελεί διακριτή σχετική αγορά προϊόντος⁴⁴. Ειδικότερα, αναφέρει ότι «*παρόλο που στα περιεχόμενα των γιαουρτιών αναφέρεται εάν το γιαούρτι προέρχεται από εισαγόμενο ή ελληνικό γάλα, το συμπύκνωμα γάλακτος είναι πλήρως εναλλάξιμη πρώτη ύλη με το φρέσκο γάλα για τη παρασκευή γιαουρτιού (και δυνητικά τυριού)*».⁴⁵

Ως προς την εναλλαξιμότητα του συμπυκνώματος γάλακτος με το νωπό γάλα

48. Από τις απαντήσεις των ανταγωνιστριών εταιρειών προκύπτει ότι οι εγχώριες γαλακτοβιομηχανίες [...] χρησιμοποιούν και συμπυκνωμένο γάλα για την παραγωγή των προϊόντων τους, ενώ οι εταιρείες [...] δεν χρησιμοποιούν συμπυκνωμένο γάλα.

49. Η μοναδική εγχώρια γαλακτοβιομηχανία που παράγει συμπυκνωμένο γάλα για βιομηχανική χρήση από ελληνικό νωπό γάλα είναι η εταιρεία [...]. Επομένως, το συμπύκνωμα γάλακτος που διακινείται στην εγχώρια αγορά στο μεγαλύτερο ποσοστό εισάγεται από το εξωτερικό. Συγκεκριμένα για τα έτη 2019 και 2020 ποσοστό [95-100]% και [95-100]% αντίστοιχα, του συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση προήλθε από εισαγωγές και διακινήθηκε στην εγχώρια αγορά, είτε από εμπορικές εταιρείες με έδρα την Ελλάδα, όπως η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ, είτε από εταιρείες του εξωτερικού, πολλές από τις οποίες έχουν και αντιπροσώπους στην Ελλάδα⁴⁶.

50. Για την παραγωγή των προϊόντων με βάση το γάλα, όπου χρησιμοποιείται το συμπυκνωμένο γάλα ως πρώτη ύλη δύναται να χρησιμοποιηθεί εναλλακτικά νωπό γάλα. Η απόφαση για τη χρήση ή μη συμπυκνωμένου γάλακτος ως πρώτη ύλη αποτελεί μια εμπορική απόφαση της κάθε γαλακτοβιομηχανίας (ανάλογα με το εάν επενδύει από άποψη μάρκετινγκ στο γάλα 100% ελληνικής προέλευσης, ή ανάλογα με το εάν έχει συνεργασίες για την προμήθεια φρέσκου ελληνικού γάλακτος ή εάν έχει ιδιόκτητες φάρμες κλπ.).

51. Οι πηγές προμήθειας του συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση και του νωπού γάλακτος διαφέρουν σημαντικά. Μια εταιρεία που επιθυμεί να προμηθευτεί συμπυκνωμένο γάλα για την παραγωγή των προϊόντων της θα απευθυνθεί είτε στις εμπορικές εισαγωγικές εταιρείες όπως η ΓΚΑΤΕΝΙΟ και [...]. (εφεξής και [...]) είτε απευθείας σε εταιρείες του εξωτερικού.

52. Αντιθέτως, για την προμήθεια νωπού γάλακτος οι πηγές προμήθειας είναι οι εξής: κυρίως απευθείας από παραγωγούς, από ενώσεις ή/και συλλόγους παραγωγών, από συνεταιρισμούς και από ιδιόκτητες φάρμες, από εισαγωγές και, σε ορισμένες περιπτώσεις, από άλλες γαλακτοβιομηχανίες.

53. Η προμήθεια συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση έχει πιο περιστασιακό χαρακτήρα, ενώ η αγορά της προμήθειας του νωπού ελληνικού γάλακτος χαρακτηρίζεται από σταθερές συνεργασίες και προσωπικές σχέσεις ανάμεσα στις

⁴³ Βλ. σελ. 23 της 10187/15.12.2021.

⁴⁴ Βλ. σελ. 32 της Γνωστοποίησης.

⁴⁵ Βλ. σελ. 32 της Γνωστοποίησης

⁴⁶ Βλ. την με υπ' αριθ. πρωτ.10620/27.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας.

γαλακτοβιομηχανίες και τους παραγωγούς γάλακτος.

54. Το συμπυκνωμένο γάλα για βιομηχανική χρήση είναι commodity προϊόν και η αγορά του έχει τα χαρακτηριστικά μιας χρηματιστηριακής αγοράς. Η τιμή του καθορίζεται από την προσφορά και τη ζήτηση σε ευρωπαϊκό επίπεδο και εμφανίζει σημαντικές διακυμάνσεις, που μπορεί να λαμβάνουν χώρα και μέσα στην ίδια μέρα, λόγω της φύσης του ως χρηματιστηριακό προϊόντος⁴⁷. Αντιθέτως, η τιμή του ελληνικού νοπού γάλακτος καθορίζεται κυρίως από την προσφορά και τη ζήτηση νοπού γάλακτος στην εγχώρια αγορά, επηρεάζεται από την ποιότητα του παραγόμενου γάλακτος και δεν εμφανίζει μεγάλες διακυμάνσεις. Επομένως, διαφορετικοί είναι οι παράγοντες που διαμορφώνουν την τιμή πώλησης του συμπυκνωμένου γάλακτος και του φρέσκου γάλακτος.

55. Η συντριπτική πλειοψηφία των γαλακτοβιομηχανιών που ερωτήθηκαν σχετικά αναφέρει ότι από τεχνικής άποψης το συμπυκνωμένο γάλα και το φρέσκο γάλα για βιομηχανική χρήση είναι εναλλάξιμες πρώτες ύλες, αλλά ανήκουν σε διακριτές σχετικές αγορές λόγω των διαφορετικών συνθηκών παραγωγής και διάθεσης τους, καθώς και των διαφορετικών όρων προμήθειας⁴⁸.

56. Τέλος, αναφορικά με το κόστος του συμπυκνώματος γάλακτος σε σχέση με το νοπό γάλα για την παραγωγή μίας ίδιας μονάδας τελικού προϊόντος από τις απαντήσεις των ανταγωνιστών προέκυψε ότι υφίστανται σημαντικές διαφορές, οι οποίες ξεπερνούν το 15%⁴⁹.

⁴⁷ Βλ. την με αριθ. πρωτ. 977/01.02.2022 επιστολή της εταιρείας [...].

⁴⁸ Βλ. τις επιστολές των εταιρειών [...]. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με την εταιρεία [...], αν και από τεχνικής άποψης το συμπυκνωμένο γάλα είναι εναλλάξιμη πρώτη ύλη σε σχέση με το νοπό γάλα, η αγορά του συμπυκνώματος γάλακτος αποτελεί διακριτή αγορά από αυτήν του νοπού, το οποίο αφορά κυρίως σε γάλα ελληνικής προέλευσης, καθώς οι καταναλωτές δίνουν ιδιαίτερη βαρύτητα στην προέλευση του γάλακτος. Επομένως, η εταιρεία αναφέρει ότι το συμπυκνωμένο γάλα δεν μπορεί να αποτελέσει εναλλάξιμη πρώτη ύλη για την παραγωγή των προϊόντων στη συσκευασία των οποίων αναγράφεται η χρήση γάλακτος 100% ελληνικής προέλευσης. Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι αν και το συμπυκνωμένο γάλα είναι εναλλάξιμη πρώτη ύλη από την πλευρά της χρήσης με το νοπό γάλα υπό τους περιορισμούς που θέτει ο κώδικας τροφίμων και ποτών, ανήκει σε διαφορετική αγορά από αυτή του νοπού γάλακτος λόγω των διαφορετικών συνθηκών παραγωγής, διάθεσης, καθώς και των όρων προμήθειας τους. Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι το συμπυκνωμένο και το νοπό γάλα ανήκουν σε διακριτές αγορές αν και το συμπυκνωμένο γάλα αποτελεί μια μορφή αγελαδινού γάλακτος ισοδύναμη ποιοτικά με το νοπό γάλα. Όσον αφορά την τιμή αγοράς, συνήθως η τιμή του συμπυκνωμένου γάλακτος δεν συμβαδίζει με την πορεία τιμών του νοπού αγελαδινό γάλακτος. Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος αποτελεί διακριτή σχετική αγορά από αυτήν του νοπού γάλακτος. Επίσης, σχετικά με το αν το συμπυκνωμένο και το νοπό γάλα είναι πλήρως εναλλάξιμα για την παρασκευή των προϊόντων όπου απαιτείται η χρήση τους απάντησε ότι αν και είναι ισάξιας ποιότητας, δεν μπορούν να συγκριθούν από άποψη κόστους καθώς πρόκειται για διαφορετικές πρώτες ύλες. Τέλος, η εν λόγω εταιρεία σημειώνει ότι το συμπυκνωμένο γάλα είναι πιο ακριβό κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους, ενώ το νοπό γάλα έχει μία σταθερότητα στην τιμή του υπο φυσιολογικές συνθήκες. Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι το συμπυκνωμένο και το νοπό γάλα είναι μερικώς εναλλάξιμες πρώτες ύλες για την παραγωγή συγκεκριμένων τυροκομικών προϊόντων λαμβάνοντας υπόψη κριτήρια ποιότητας/κόστους (με την εγγενή αβεβαιότητα της χρηματιστηριακής διακύμανσης της τιμής του εισαγόμενου γάλακτος) και κριτήρια χρήσης. Σύμφωνα με την εταιρεία [...] «το συμπυκνωμένο γάλα μπορεί να θεωρηθεί ως εναλλάξιμη πρώτη ύλη σε σχέση με το νοπό γάλα σε ότι αφορά κριτήρια ποιότητας και χρήσης, όχι όμως σε ότι αφορά το κριτήριο τιμής/κόστους». Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι η χρήση συμπυκνώματος αποτελεί πλήρως εναλλάξιμη πρώτη ύλη με το νοπό γάλα για την παραγωγή προϊόντων στα οποία επιτρέπεται η χρήση του.

⁴⁹ Αναφορικά με το κόστος του συμπυκνώματος γάλακτος σε σχέση με το νοπό γάλα για την παραγωγή της ίδιας μονάδας τελικού προϊόντος, η [...] στην απάντησή της αναφέρει ότι το συμπυκνωμένο γάλα έχει μέση τιμή κόστους [...]€/ κιλό, ενώ το νοπό γάλα έχει αντίστοιχο κόστος [...]€/ κιλό. Αντίστοιχες

57. Σύμφωνα με τα ανωτέρω σημειώνεται ότι το συμπυκνωμένο γάλα ως πρώτη ύλη είναι κυρίως εισαγόμενο προϊόν, η τιμή του διαμορφώνεται από την προσφορά και ζήτηση σε ευρωπαϊκό επίπεδο και επηρεάζεται από τις χρηματιστηριακές διακυμάνσεις, ενώ το νωπό γάλα είναι κυρίως ελληνικής προέλευσης, χαρακτηρίζεται από σταθερού χαρακτήρα συνεργασίες και μικρότερες διακυμάνσεις ως προς την τιμή, οι οποίες διαμορφώνονται με βάση τη ζήτηση και προσφορά στην εγχώρια αγορά. Τέλος, σημειώνεται το σημαντικά υψηλότερο κόστος χρήσης του νωπού γάλακτος ως πρώτη ύλη σε σχέση με το συμπυκνωμένο γάλα, όπως αναφέρουν και οι ανταγωνίστριες εταιρείες. Συνεπώς, για τους σκοπούς της παρούσας Απόφασης το συμπυκνωμένο γάλα ως πρώτη ύλη συνιστά διακριτή αγορά από αυτή του νωπού γάλακτος ως πρώτη ύλη.

Αναφορικά με τη γεωγραφική διάσταση της αγοράς του συμπυκνωμένου γάλακτος

58. Σχετικά με τη γεωγραφική διάσταση της αγοράς του συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση, η Γνωστοποιούσα αναφέρει τα εξής: «*Η γεωγραφική αγορά συνίσταται στην ελληνική επικράτεια αλλά δύναται να είναι και ευρύτερη λόγω των εισαγωγών συμπυκνώματος*».⁵⁰

59. Οι εγχώριες γαλακτοβιομηχανίες που χρησιμοποιούν συμπυκνωμένο γάλα για την παραγωγή προϊόντων τους αναφέρουν ως γεωγραφική διάσταση της εν λόγω σχετικής αγοράς τις χώρες της ΕΕ και ειδικότερα τις χώρες της κεντρικής και βόρειας Ευρώπης.

60. Εκ των ανωτέρω και καθώς το συμπυκνωμένο γάλα που διακινείται στην εγχώρια αγορά προέρχεται ως επί το πλείστον από εισαγωγές⁵¹, η γεωγραφική διάσταση της σχετικής αγοράς του συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση δύναται να θεωρηθεί ευρύτερη της εθνικής. Στην υπό εξέταση συγκέντρωση παρέλκει ο ακριβής προσδιορισμός της γεωγραφικής αγοράς καθώς ακόμα και υπό το δυσμενέστερο για τα μέρη σενάριο, ήτοι αυτό της εθνικής επικράτειας δεν προκαλούνται σοβαρές αμφιβολίες ως προς τη συμβατότητα της γνωστοποιηθείσας πράξης με τους κανόνες του ανταγωνισμού.

Συνθήκες ανταγωνισμού -Δομή αγοράς

61. Στην εγχώρια αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος ως ενδιάμεσο προϊόν δραστηριοποιείται η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ, η οποία εισάγει το συμπυκνωμένο γάλα από εταιρείες του εξωτερικού και το διακινεί στην εγχώρια αγορά. Οι εταιρείες ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ δεν πραγματοποιούν πωλήσεις συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση στην εγχώρια αγορά.

διαφορές σημείωσε και στην απάντησή της η [...] Η αντίστοιχη απόδοση του συμπυκνωμένου γάλακτος υπολογίζεται σε [...] φορές περισσότερο από την απόδοση του νωπού γάλακτος για την παραγωγή της ίδιας μονάδας λευκού γιαουρτιού ή γιαουρτιού με γεύσεις ή παιδικού γιαουρτιού. Με βάση τα ανωτέρω, εκτιμάται ότι για την παραγωγή της ίδιας μονάδας απαιτείται [...]€/κιλό συμπυκνώματος γάλακτος, ενώ σε περίπτωση χρήσης του νωπού γάλακτος το κόστος ανέρχεται σε [...]€/κιλό. Ομοίως, η [...] αναφέρει ότι το σχετικό κόστος μεταξύ του συμπυκνώματος γάλακτος και του νωπού γάλακτος ως πρώτες ύλες κυμαίνεται συνήθως περί του +/-[...]%. Τέλος, η [...] αναφέρει ότι το κόστος συμπυκνωμένου γάλακτος είναι περίπου [...]% φθηνότερο σε σχέση με το νωπό γάλα

⁵⁰ Βλ. σελ. 32 της Γνωστοποίησης.

⁵¹ Βλ. σχετ. Πίνακας 6.

Χρήσεις του συμπυκνωμένου γάλακτος

62. Όπως προαναφέρθηκε⁵² το συμπυκνωμένο γάλα ως πρώτη ύλη αποτελεί μια γαλακτοκομική πρώτη ύλη, η οποία προέρχεται από την επεξεργασία του γάλακτος και η οποία μπορεί να χρησιμοποιηθεί στην παράγωγη προϊόντων με βάση το γάλα, όπως το γιαούρτι, τα επιδόρπια με βάση το γάλα, ροφήματα γάλακτος (π.χ. σοκολατούχο γάλα) και στην παραγωγή τυροκομικών προϊόντων. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, το συμπυκνωμένο γάλα δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για την παρασκευή γάλακτος.

63. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι χρήσεις του συμπυκνωμένου γάλακτος ανά γαλακτοβιομηχανία, εφόσον χρησιμοποιείται από αυτές ως πρώτη ύλη για την παραγωγή τελικών προϊόντων με βάση το γάλα.

Πίνακας 5: Χρήσεις του συμπυκνώματος γάλακτος, ανά γαλακτοβιομηχανία

Εταιρεία	Χρήσεις
[...]	Γιαούρτια, επιδόρπια με βάση το γάλα, σοκολατούχο γάλα και ρόφημα γάλακτος (EASY)
[...]	Γιαούρτια, γιαούρτια με φρούτα, λευκά τυριά και ανθότυρο
[...]	Γιαούρτια
[...]	Λευκά γιαούρτια, επιδόρπια γιαουρτιού, μη γαλακτοκομικά εδέσματα, παγωτά
[...]	Γιαούρτια, μαλακά και ημίσκληρα τυριά, προϊόντα υψηλής θερμικής επεξεργασίας
[...]	Γιαούρτια και ροφήματα γάλακτος
[...]	Ημίσκληρα τυριά, λευκό τυρί και τελεμές
[...]	Γιαούρτια, επιδόρπια γιαουρτιού και λευκό τυρί άλμης
[...]	Λευκό τυρί άλμης

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από γαλακτοβιομηχανίες

64. Οι εταιρείες [...] και [...] δεν χρησιμοποιούν συμπυκνωμένο γάλα για την παραγωγή των προϊόντων τους.

Συμμετοχή στο κόστος παραγωγής του τελικού προϊόντος

65. Η κάθε γαλακτοβιομηχανία αποφασίζει εάν και σε τι ποσοστό θα χρησιμοποιήσει συμπυκνωμένο γάλα για την παραγωγή των τελικών προϊόντων (γιαούρτια, ροφήματα γάλακτος, επιδόρπια με βάση το γάλα και τυροκομικά προϊόντα). Ανάλογα με το ποσοστό χρήσης του συμπυκνωμένου γάλακτος ως πρώτη ύλη, διαμορφώνεται και το ποσοστό της συμμετοχής του στο κόστος παραγωγής του εκάστοτε τελικού προϊόντος.

66. Συγκεκριμένα για την [...] το ποσοστό που αντιπροσωπεύει το συμπύκνωμα γάλακτος στο κόστος παραγωγής γιαουρτιού (όλων των τύπων) ανέρχεται περίπου σε [...].% Για τις εταιρείες [...] το ποσοστό αυτό κυμαίνεται από [...].% έως [...].%. Ενώ για την εταιρεία [...], το ποσοστό που αντιπροσωπεύει το συμπύκνωμα γάλακτος στο κόστος παραγωγής γιαουρτιού κυμαίνεται από [...].% έως [...].%. Τέλος, για την εταιρεία [...] το ποσοστό που αντιπροσωπεύει το συμπύκνωμα γάλακτος στο κόστος παραγωγής γιαουρτιού κυμαίνεται από [...].% έως [...].%.

⁵² Βλ. σχετ. παρ. 45 - 46.

Μέγεθος αγοράς/ εισαγωγές και εγχώρια παραγωγή

67. Σύμφωνα με στοιχεία από τον Ελληνικό Γεωργικό Οργανισμό-Δήμητρα (εφεξής ΕΛ.Γ.Ο.-ΔΗΜΗΤΡΑ), το μεγαλύτερο μέρος του συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση που διακινήθηκε στην εγχώρια αγορά προήλθε από εισαγωγές από άλλες χώρες της ΕΕ, ενώ υπήρξε για τα έτη 2019 και 2020 και παραγωγή συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση από ελληνικής παραγωγής γάλα. Συγκεκριμένα, το 2019 ποσοστό 96% (σε αξία) του συμπυκνώματος γάλακτος που διακινήθηκε στην ελληνική αγορά προήλθε από εισαγωγές, ενώ το 2020 το ποσοστό των εισαγωγών ανήλθε σε 98% (σε αξία).

Πίνακας 6: Εισαγωγές συμπυκνωμένου γάλακτος και πωλήσεις συμπυκνωμένου γάλακτος από ελληνικής προέλευσης γάλα, για βιομηχανική χρήση, 2018-2020

Πηγή: Στοιχεία από τον ΕΛ.Γ.Ο.-ΔΗΜΗΤΡΑ

	2018		2019		2020	
	Ποσότητα	Αξία	Ποσότητα	Αξία	Ποσότητα	Αξία
Συμπυκνωμένο γάλα εισαγόμενο από ΕΕ	91.402.979	44.041.671	81.454.377	59.759.376	90.985.187	68.552.306
Συμπυκνωμένο γάλα από ελληνικής παραγωγής γάλα	μ.δ.	μ.δ.	4.767.867	2.332.847	981.080	1.398.728
Σύνολο	91.402.979	44.041.671	86.222.244	62.092.223	91.966.267	69.951.034
% Από εισαγωγές	100%	100%	94%	96%	99%	98%
% Από εγχώρια παραγωγή	0%	0%	6%	4%	1%	2%

Δομή της αγοράς -Ανταγωνιστές

68. Στην εγχώρια αγορά της εμπορίας συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση δραστηριοποιούνται εισαγωγικές εταιρείες, ανάμεσα τους και η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ. Το έτος 2020 η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ πραγματοποίησε πωλήσεις συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση αξίας [...] ευρώ, οι οποίες αποτέλεσαν το [35-45]% των συνολικών πωλήσεων της στην εγχώρια αγορά.

69. Σύμφωνα με τη Γνωστοποιούσα και τις λοιπές γαλακτοβιομηχανίες που προμηθεύονται συμπυκνωμένο γάλα για βιομηχανική χρήση, ανταγωνιστές της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ που δραστηριοποιούνται στην εισαγωγή ή/και εμπορία συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση είναι οι εταιρείες ΚΑΛΛΑΣ INCORPORATION A.E., EXIMO-AGRO MARKETING AG, F+S MILCHPRODUKTE VERW., ALIMCO AG κ.α.

70. Τα μερίδια αγοράς της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ και των ανταγωνιστών της σε ποσότητα και αξία, ανά έτος, για τα έτη 2018-2020 παρατίθενται στον παρακάτω Πίνακα:

Πίνακας 7: Μερίδια αγοράς στο συμπυκνωμένο γάλα για βιομηχανική χρήση, 2018-2020

	2018		2019		2020	
	Ποσότητα	Αξία	Ποσότητα	Αξία	Ποσότητα	Αξία

	Πωλήσεις	M.A	Πωλήσεις	M.A	Πωλήσεις	M.A	Πωλήσεις	M.A	Πωλήσεις	M.A	Πωλήσεις	M.A
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[...]	[15-25] %	[...]	[15-25] %	[...]	[25-35] %	[...]	[25-35] %	[...]	[35-45] %	[...]	[35-45] %
ΚΑΛΛΑΣ ΑΕ	[...]	[10-15] %	[...]	[10-15] %	[...]	[15-25] %	[...]	[15-25] %	[...]	[15-25] %	[...]	[15-25] %
EXIMO AGRO MARKETING AG	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[10-15] %	[...]	[10-15] %	[...]	[10-15] %	[...]	[10-15] %
ALIMCO (DE)	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %
INTERFOOD POLSKA	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %
F+S MILCHPRODUKTE	[...]	[10-15] %	[...]	[10-15] %	[...]	[5-10] %	[...]	[5-10] %				
Άθροισμα		[55-65] %		[65-75] %		[65-75] %		[75-85] %		[75-85] %		[85-95] %
Συνολικό μέγεθος αγοράς	[...]	100 %	[...]	100 %	[...]	100 %	[...]	100 %	[...]	100 %	[...]	100 %

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τις εταιρείες ΓΚΑΤΕΝΙΟ, ΚΑΛΛΑΣ και λοιπές γαλακτοβιομηχανίες - Επεξεργασία στοιχείων από τη ΓΔΑ⁵³

71. Η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ κατέχει το υψηλότερο μερίδιο αγοράς στην εγχώρια αγορά συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση κατά την τριετία 2018-2020. Συγκεκριμένα, το μερίδιο αγοράς της σε αξία, ανήλθε για τα έτη 2018, 2019 και 2020 σε [15-25]%, [25-35]% και [35-45]% αντίστοιχα, σημειώνοντας σημαντική αύξηση ετησίως.

72. Η εταιρεία [...] ⁵⁴ κατέχει το δεύτερο υψηλότερο μερίδιο αγοράς κατά την τριετία 2018, 2019 και 2020, το οποίο ανήλθε ανά έτος σε [10-15], [15-25]% και [15-25]% αντίστοιχα.

73. Στην εγχώρια αγορά πωλήσεις συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση πραγματοποιούν και εταιρείες με έδρα στο εξωτερικό. Συγκεκριμένα, τα έτη 2018, 2019 και 2020 το [5-10]%, [10-15]% και [10-15]% αντίστοιχα, των συνολικών πωλήσεων συμπυκνώματος γάλακτος για βιομηχανική χρήση στην εγχώρια αγορά έγιναν από την εταιρεία [...], με έδρα τη Γερμανία. Οι πωλήσεις της εταιρείας [...], με έδρα τη Γερμανία επίσης, ανήλθαν κατά τα έτη 2018, 2019 και 2020 σε [5-10]%, [5-10]% και [5-10]% των

⁵³ Σημειώνεται ότι τα στοιχεία για τις πωλήσεις των εταιρειών ΓΚΑΤΕΝΙΟ και ΚΑΛΛΑΣ ΑΕ προσκομίστηκαν από τις εν λόγω εταιρείες, ενώ οι πωλήσεις στην εγχώρια αγορά των εταιρειών που εδρεύουν στο εξωτερικό υπολογίστηκαν με βάση τα στοιχεία αγορών ανά προμηθευτή και ανά έτος που προσκόμισαν οι γαλακτοβιομηχανίες.

⁵⁴ Η εταιρεία ΚΑΛΛΑΣ αποτελεί εισαγωγική εμπορική εταιρεία πρώτων υλών ειδών διατροφής και ειδών διατροφής. Έχει δυο θυγατρικές εταιρείες με έδρα στην Κύπρο και στην Ρουμανία

συνολικών πωλήσεων συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση στην εγχώρια αγορά. Αντίστοιχα, οι πωλήσεις της εταιρείας [...], με έδρα την Πολωνία, ανήλθαν κατά τα έτη 2018, 2019 και 2020 σε [5-10]%, [5-10]% και [5-10]% των συνολικών πωλήσεων συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση στην εγχώρια αγορά. Τέλος, τα έτη 2018 και 2019, το [10-15]% και [5-10]% των συνολικών πωλήσεων συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση πραγματοποιήθηκε από την εταιρεία F+S MILCHPRODUCTE με έδρα την Γερμανία.

Πωλήσεις συμπυκνωμένου γάλακτος από τις γαλακτοβιομηχανίες

Πίνακας 8: Αγορές συμπυκνωμένου γάλακτος από τις γαλακτοβιομηχανίες, 2018 - 2020 (κιλά και ευρώ)

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα και λοιπές γαλακτοβιομηχανίες - Επεξεργασία στοιχείων από τη ΓΔΑ

	2018		2019		2020	
	ποσότητα	Αξία	ποσότητα	αξία	ποσότητα	αξία
ΦΑΓΕ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΚΡΙ ΚΡΙ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΕΛΛ. ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΔΕΛΤΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΜΕΒΓΑΛ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
FRIESLAND	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΒΑΛΜΑΣ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΝΕΟΓΑΛ	[...]	[...]				
ΣΥΝΟΛΟ ΑΓΟΡΑΣ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
% των αγορών/συνολικό μέγεθος αγοράς						
	2018		2019		2020	
	ποσότητα	Αξία	ποσότητα	αξία	ποσότητα	αξία
ΦΑΓΕ	[35-45]%	[35-45]%	[45-55]%	[45-55]%	[45-55]%	[45-55]%
ΚΡΙ ΚΡΙ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΕΛΛ. ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[5-10]%	[10-15]%	[5-10]%	[0-5]%	[5-10]%	[5-10]%
ΔΕΛΤΑ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΜΕΒΓΑΛ	[0-5]%	[5-10]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
FRIESLAND	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΒΑΛΜΑΣ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΝΕΟΓΑΛ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΛΟΙΠΟΙ	[25-35]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[10-15]%

74. Σημειώνεται ότι ορισμένες γαλακτοβιομηχανίες πραγματοποιούν πωλήσεις

συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση, αλλά αυτές έχουν περιστασιακό χαρακτήρα. Συγκεκριμένα, η [...] αναφέρει ότι προβαίνει σε περιστασιακές πωλήσεις συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση κατ' εξαίρεση και μόνο σε περίπτωση ύπαρξης πλεονασμάτων κατόπιν πραγματοποιηθείσας εισαγωγής. Αντίστοιχα η εταιρεία [...] πραγματοποίησε εξαγωγές συμπυκνωμένου γάλακτος κατά την τριετία 2018-2020 σε δυο πελάτες. Επομένως, οι εγχώριες γαλακτοβιομηχανίες δεν δραστηριοποιούνται συστηματικά στην εμπορία συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση κατά την τριετία 2018-2020.

Πελάτες/ Αγορές συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση, από γαλακτοβιομηχανίες

75. Το συμπυκνωμένο γάλα για βιομηχανική χρήση αγοράζεται κυρίως από τις ελληνικές γαλακτοβιομηχανίες, καθώς και από εταιρείες παραγωγής τυροκομικών προϊόντων κ.α. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι αγορές συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση από τις μεγάλες γαλακτοβιομηχανίες και το ποσοστό αυτών επί του συνόλου της αγοράς, ανά έτος, για τα έτη 2018-2020.

76. Σύμφωνα με τον παραπάνω Πίνακα, ο μεγαλύτερος αγοραστής συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση στην εγχώρια αγορά είναι η γαλακτοβιομηχανία ΦΑΓΕ, η οποία απορρόφησε το 2020 το [45-55]% της συνολικής ποσότητας συμπυκνωμένου γάλακτος (σε αξία [45-55]%). Ακολουθεί η εταιρεία ΚΡΙ ΚΡΙ, η οποία αγόρασε το [10-15]% της συνολικής ποσότητας συμπυκνωμένου γάλακτος που διακινήθηκε στην εγχώρια αγορά (σε αξία [10-15]%). Η εταιρεία ΔΕΛΤΑ αγόρασε το 2020 περίπου το 9% της συνολικής ποσότητας συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση (σε αξία [10-15]%).

Πελάτες της ΓΚΑΤΕΝΙΟ

77. Σύμφωνα και με τον παρακάτω Πίνακα, οι μεγαλύτεροι πελάτες συμπυκνωμένου γάλακτος της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ κατά την τριετία 2018-2020 είναι οι μεγάλες γαλακτοβιομηχανίες της εγχώριας αγοράς. Συγκεκριμένα, η γαλακτοβιομηχανία ΦΑΓΕ αποτελεί τον μεγαλύτερο πελάτη συμπυκνωμένου γάλακτος της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ για τα έτη 2018, 2019 και 2020 καθώς περίπου το [65-75]%, [45-55]% και [65-75]% αντίστοιχα των πωλήσεων της ΓΚΑΤΕΝΙΟ έγιναν προς αυτήν. Δεύτερος μεγαλύτερος πελάτης της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ είναι η εταιρεία ΚΡΙ ΚΡΙ καθώς για τα έτη 2018, 2019 και 2020 οι πωλήσεις προς την ΚΡΙ ΚΡΙ αντιπροσωπεύουν το [10-15]%, [15-25]% και [15-25]% των συνολικών πωλήσεων συμπυκνωμένου γάλακτος της πρώτης. Άλλοι μεγάλοι πελάτες της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ είναι οι εταιρείες ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ, FRIESLAND, ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ και ΝΕΟΓΑΛ.

Πίνακας 9: Πελάτες της ΓΚΑΤΕΝΙΟ και ποσοστό επί των συνολικών πωλήσεων συμπυκνωμένου γάλακτος της εταιρείας σε αξία, 2018-2020

2018		2019		2020	
Πελάτης	%	Πελάτης	%	Πελάτης	%
ΦΑΓΕ	[65-75]%	ΦΑΓΕ	[45-55]%	ΦΑΓΕ	[65-75]%
ΚΡΙ ΚΡΙ ΑΒΕΕ	[10-15]%	ΚΡΙ ΚΡΙ ΑΒΕΕ	[15-25]%	ΚΡΙ ΚΡΙ ΑΒΕΕ	[15-25]%

ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΒΑΛΜΑΣ ΟΕ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΝΕΟΓΑΛ	[...]					
	% κάλυψης αναγκών από ΓΚΑΤΕΝΙΟ			% κάλυψης από άλλους προμηθευτές		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΦΑΓΕ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΚΡΙ ΚΡΙ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΔΕΛΤΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΕΛΛ.ΓΑΛ.	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΜΕΒΓΑΛ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
FRIESLAND	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΒΑΛΜΑΣ ΟΕ	[...]	[...]	[...]		[...]	[...]
ΝΕΟΓΑΛ	[...]			[...]		

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα και λοιπές γαλακτοβιομηχανίες - Επεξεργασία στοιχείων από τη ΓΔΑ

Προμηθευτές συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση, 2018-2020

81. Οι γαλακτοβιομηχανίες προμηθεύονται συμπυκνωμένο γάλα για βιομηχανική χρήση κατά την τριετία 2018-2020 από σχετικά μικρό και σταθερό αριθμό προμηθευτών. Συγκεκριμένα, όπως φαίνεται και στον παρακάτω Πίνακα, η εταιρεία ΔΕΛΤΑ προμηθεύτηκε κατά το 2020 συμπυκνωμένο γάλα από τις εταιρείες INTEFOOD POLSKA ([...]), ALIMCO AG ([...]), FOOD & DAIRY MAGYARORSZAG KFT ([...]), RU-MI INTERNATIONAL ([...]) και ΚΑΛΛΑΣ ([...]). Τα έτη 2018 και 2019 προμηθεύτηκε μικρές ποσότητες ([...]) και ([...]) των συνολικών προμηθειών της) από τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ.

82. Για το έτος 2020, οι πέντε μεγαλύτεροι προμηθευτές της εταιρείας ΦΑΓΕ ήταν οι εξής: ΓΚΑΤΕΝΙΟ (περίπου [...]), EXIMO AGRO MARKETING (περίπου [...]), ΚΑΛΛΑΣ ([...]), ALIMCO AG ([...]) και INTERFOOD POLSKA SP Z.O.O. ([...]). Το ποσοστό των αγορών συμπυκνωμένου γάλακτος από τους ως άνω προμηθευτές ανήλθε σε περίπου [...]) των συνολικών αγορών της εταιρείας ΦΑΓΕ για το έτος 2020.

83. Αντίστοιχα, η εταιρεία ΚΡΙ-ΚΡΙ το έτος 2020 προμηθεύτηκε συμπύκνωμα γάλακτος από τους εξής τέσσερις προμηθευτές: [...].

84. Η εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ προμηθεύτηκε το έτος 2020 συμπύκνωμα γάλακτος από [...] προμηθευτές. Οι πέντε μεγαλύτεροι προμηθευτές της ήταν οι εξής: [...].

85. Παρατηρείται ότι αν και οι γαλακτοβιομηχανίες προμηθεύονται συμπυκνωμένο γάλα από σχετικά σταθερό αριθμό προμηθευτών, το ποσοστό των αγορών από τον κάθε προμηθευτή μεταβάλλεται σημαντικά από έτος σε έτος. Συγκεκριμένα, η εταιρεία ΦΑΓΕ πραγματοποίησε το έτος 2018, [...]) των συνολικών της αγορών από τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ, ενώ το 2020 το ποσοστό αυτό ανήλθε σε [...]).

Πίνακας 11: Προμηθευτές συμπυκνωμένου γάλακτος των γαλακτοβιομηχανιών, 2018-2020

ΔΕΛΤΑ			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της ΔΕΛΤΑ		
	2018	2019	2020
INTERFOOD POLSKA	[...]	[...]	[...]
ALIMCO AG	[...]	[...]	[...]
Food & Dairy MAGYARORSZAG KFT			[...]
RU-MI INTERNATIONAL			[...]
KALLAS INCORPORATION AE	[...]	[...]	[...]
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[...]	[...]	
MILKPARTNERS POLSKA		[...]	
ΛΑΚΤΟΠΟΛ INTERNATIONAL SP Z.O.O.	[...]		
Αγορές πέντε μεγ. προμηθευτών	[...]	[...]	[...]
ΦΑΓΕ			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της ΦΑΓΕ		
	2018	2019	2020
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[...]	[...]	[...]
EXIMO AGRO MARKETING	[...]	[...]	[...]
KALLAS	[...]	[...]	[...]
F+S MILCHPRODUCTE GMBH	[...]	[...]	
ALIMCO AG	[...]		[...]
INTERFOOD POLSKA SP Z.O.O.		[...]	[...]
Αγορές πέντε μεγ. προμηθευτών	[...]	[...]	[...]
ΚΡΙ ΚΡΙ			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της ΚΡΙ ΚΡΙ		
	2018	2019	2020
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]

Αγορές	100%	100%	100%
ΜΕΒΓΑΛ			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της ΜΕΒΓΑΛ		
	2018	2019	2020
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
Αγορές πέντε μεγ. προμηθευτών	[...]	[...]	[...]
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της ΕΛΛ. ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ		
	2018	2019	2020
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
Αγορές πέντε μεγ. προμηθευτών	[...]	[...]	[...]
Σύνολο 8 μεγαλ. Προμηθευτών	100%	100%	100%
FRIESLAND			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της FRIESLAND		
	2018	2019	2020
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
Σύνολο προμηθευτών	100%	100%	100%
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ		
	2018	2019	2020

[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
Αγορές πέντε μεγ. προμηθευτών	100%	100%	100%
ΒΑΛΜΑΣ			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της ΒΑΛΜΑΣ		
	2018	2019	2020
[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]
Σύνολο προμηθευτών	100%	100%	100%
ΝΕΟΓΑΛ			
Προμηθευτής	% επί των συνολικών αγορών της ΝΕΟΓΑΛ		
	2018		
[...]	[...]		
[...]	[...]		
Σύνολο προμηθευτών	100%		

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα και λοιπές γαλακτοβιομηχανίες - Επεξεργασία στοιχείων από τη ΓΔΑ

Δυνατότητα αλλαγής προμηθευτή

86. Σχετικά με τη δυνατότητα τυχόν αλλαγής προμηθευτή συμπυκνώματος γάλακτος, καθώς και με το εάν αυτή θα μπορούσε να γίνει άμεσα, γρήγορα και χωρίς σημαντικό κόστος, για την εταιρεία-αγοραστή συμπυκνώματος γάλακτος, η [...] αναφέρει ότι «Τυχόν αλλαγή προμηθευτή συμπυκνωμένου γάλακτος θα μπορούσε να γίνει σε σύντομο χρονικό διάστημα με πιθανή αύξηση της μέσης τιμής αγοράς του συμπυκνωμένου γάλακτος».

87. Η εταιρεία [...] εκτιμά ότι θα μπορούσε να αντικαταστήσει την ΓΚΑΤΕΝΙΟ με άλλο προμηθευτή, καθώς υπάρχουν αρκετοί εναλλακτικοί προμηθευτές, στους οποίους έχει ήδη πρόσβαση η εταιρεία. Σημειώνει ωστόσο ότι η αντικατάστασή αυτή ενδεχομένως να επιβάρυνε με επιπλέον κόστος την ίδια, καθώς η ΓΚΑΤΕΝΙΟ αποτελεί τον μεγαλύτερο προμηθευτή της και εισαγωγέα μαζικών ποσοτήτων συμπυκνώματος γάλακτος, που λόγω αυτού πετυχαίνει χαμηλές τιμές. Επίσης, προσθέτει ότι οι όγκοι που προμηθεύεται μεμονωμένα είναι πολύ χαμηλότεροι, με αποτέλεσμα οι τιμές για συμπύκνωμα γάλακτος με απευθείας εισαγωγή να είναι συνήθως υψηλότερες από αυτές της ΓΚΑΤΕΝΙΟ.

88. Η εταιρεία [...] αναφέρει: «*τυχόν αλλαγή προμηθευτή συμπυκνώματος θα μπορούσε να γίνει άμεσα υπό την προϋπόθεση ότι οι εναλλακτικοί προμηθευτές έχουν διαθέσιμες ποσότητες και η τιμή προσφοράς είναι ικανοποιητική. Στην πράξη παρουσιάζονται περιπτώσεις αδυναμίας κάλυψης της ζήτησης και περιπτώσεις κάλυψης με υψηλότερο κόστος*».

89. Η εταιρεία [...] εκτιμά ότι η αλλαγή προμηθευτή σε συμπύκνωμα γάλακτος θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί άμεσα και χωρίς να υπάρχει κάποιο σημαντικό πρόβλημα-κόστος για την εταιρεία.

90. Η εταιρεία [...] εκτιμά «... *ότι τυχόν αλλαγή προμηθευτή συμπυκνώματος γάλακτος θα μπορούσε να γίνει άμεσα, γρήγορα και χωρίς σημαντικό κόστος για την εταιρεία μας διότι αφενός οι όγκοι είναι σχετικά μικροί αφετέρου η προμήθεια μπορεί να γίνει ενδοομιλικά*».

91. Η εταιρεία [...] εκτιμά ότι η αλλαγή προμηθευτή συμπυκνωμένου γάλακτος είναι εφικτό να γίνει άμεσα και ότι οι ποσότητες που η εταιρεία προμηθεύεται από την εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ είναι εφικτό να καλυφθούν από άλλη εμπορική εταιρεία. Συμπληρώνει τα εξής: «*Ωστόσο, δεν μπορούμε να είμαστε σίγουροι και πιθανόν αυτό να έχει επίπτωση στην ανταγωνιστικότητα και στις τιμές του προϊόντος συμπυκνωμένου γάλακτος στην αγορά και κατ' επέκταση προς την εταιρεία μας*».

Εμπόδια εισόδου/δυναμικός ανταγωνισμός

92. Η Υπηρεσία απηύθυνε ερώτημα προς τις ανταγωνίστριες επιχειρήσεις, προμηθευτές και πελάτες των συμμετεχουσών στον κλάδο των γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων σχετικά με την ύπαρξη νομικών ή πραγματικών εμποδίων για την είσοδο ή επέκταση μιας επιχείρησης στην αγορά της παραγωγής και εμπορίας συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση⁵⁵.

93. Οι εταιρείες [...] ανέφεραν ότι δεν υφίστανται τέτοια εμπόδια.

94. Ειδικότερα, οι εταιρείες [...] και [...] ανέφεραν ότι δεν υφίστανται αζεπέραστα εμπόδια, καθώς θα πρέπει να εκδοθούν κάποιες διοικητικές άδειες και να επενδυθεί κάποιο κεφάλαιο, ανάλογα με το μέγεθος της επικείμενης δραστηριότητας⁵⁶ σχετικά: «

95. Η [...] αναφέρει ότι «*σε ότι αφορά την παραγωγή απαιτούνται σημαντικές επενδύσεις για την είσοδο ή επέκταση μιας επιχείρησης στις υπο εξέταση αγορές. Ως προς την εμπορία, δεν υφίστανται νομικά ή πραγματικά εμπόδια για την είσοδο ή επέκταση μια επιχείρησης σε κάποια από τις παραπάνω αγορές*».

96. Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι για την είσοδο στην παραγωγή και εμπορία της εταιρείας στην αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος, δεν υπάρχει κανένας νομικός περιορισμός υπάρχουν όμως απαιτήσεις τεχνολογικές που πρέπει να καλυφθούν με επενδύσεις από την εταιρεία.

⁵⁵ Οι εταιρείες [...] και [...] δεν απάντησαν σχετικά.

⁵⁶ Συγκεκριμένα ανέφεραν ότι «*Η ίδρυση μιας ελληνικής εταιρείας με σκοπό την παραγωγή και εμπορία κρέμας γάλακτος κ.λπ. ως ενδιάμεσο προϊόν για βιομηχανική χρήση δεν παρουσιάζει δυσκολίες, και η συγκεκριμένη δραστηριότητα δεν διέπεται από κάποιο ειδικό ρυθμιστικό νομοθετικό πλαίσιο-σε κάθε περίπτωση, θα πρέπει να εκδοθούν διοικητικές άδειες που αφορούν στη μονάδα παραγωγής (εργοστασίου) των προϊόντων. Προφανώς, απαιτείται κεφάλαιο ανάλογα με το μέγεθος της επικείμενης δραστηριότητας. Συνεπώς, να μεν το εγχείρημα για την ίδρυση μιας εταιρείας στο συγκεκριμένο κλάδο πρέπει να πληροί κάποιες ελάχιστες προδιαγραφές, ωστόσο προκύπτει ότι δεν υπάρχουν αζεπέραστα εμπόδια*».

3.3.2. Αγορά της κρέμας γάλακτος και η υπο-αγορά της κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση

97. Βάσει του τρόπου παρασκευής της, η κρέμα γάλακτος προσομοιάζει τόσο στα γάλατα, αφού πρόκειται ουσιαστικά για γάλα με περιεκτικότητα λίπους γύρω στο 40%, όσο και στα τυροκομικά προϊόντα, αφού κατ' αρχήν θεωρείται προϊόν τυροκόμησης. Η σκοπούμενη χρήση της, όμως, διαφέρει από αυτήν των υπόλοιπων γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων, καθώς δεν καταναλώνεται ως τελικό προϊόν, αλλά αποτελεί κατά κανόνα ενδιάμεσο υλικό στη μαγειρική και ζαχαροπλαστική. Ως εκ τούτου, η κρέμα γάλακτος αποτελεί διακριτή σχετική αγορά⁵⁷.

98. Η κρέμα γάλακτος πωλείται στους τελικούς καταναλωτές σε μικρές συσκευασίες μέσω των σούπερ μάρκετ και άλλων σημείων λιανικής πώλησης και προορίζεται για οικιακή χρήση από επίσης στη μαγειρική ή ζαχαροπλαστική. Επίσης, πωλείται χύμα, είτε σε μεγάλες συσκευασίες, είτε σε βυτία, υγρή ή κατεψυγμένη, σε επιχειρήσεις που τη χρησιμοποιούν ως εισροή για την παραγωγή άλλων προϊόντων, καθώς και στο κανάλι του HORECA⁵⁸. Σύμφωνα με τη μελέτη της ICAP για τα γαλακτοκομικά προϊόντα (2020), παρατηρούνται διαφορές στη μέση τιμή πώλησης της κρέμας γάλακτος ανά κιλό, ανάλογα με τη χρήση για την οποία προορίζεται. Επομένως, λόγω της διαφορετικής σκοπούμενης χρήσης, των διαφορετικών χαρακτηριστικών της ζήτησης και τις παρατηρούμενες διαφορές στις τιμές πώλησης, η αγορά της κρέμας γάλακτος δύναται να διακριθεί περαιτέρω στις υπο-αγορές της κρέμας γάλακτος για οικιακή χρήση και της κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση.

Αγορά κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση

99. Σύμφωνα με τη μελέτη της ICAP για τα γαλακτοκομικά προϊόντα (2020)⁵⁹, η συνολική (φαινομενική) κατανάλωση κρέμας γάλακτος εκτιμάται στους 28,5 χιλ. τόνους το 2019 σημειώνοντας οριακή αύξηση σε σχέση με το 2018 (+0,3%), ενώ η συνολική αξία της εγχώριας αγοράς κρέμας γάλακτος εκτιμάται περίπου στα €90 εκατ. το 2019 (σε τιμές χονδρικής). Σύμφωνα με εκτιμήσεις, το 80%-85% περίπου της κατανάλωσης κρέμας γάλακτος αφορά την μεταποίηση/επαγγελματική χρήση, ενώ το υπόλοιπο μέρος κατευθύνεται στη λιανική.

100. Οι μεγάλες γαλακτοβιομηχανίες παράγουν κρέμα γάλακτος την οποία χρησιμοποιούν (ιδιοκαταναλώνουν) για την παραγωγή άλλων προϊόντων με βάση το γάλα. Πολλές από αυτές διαθέτουν κρέμα γάλακτος στην αγορά. Στην εγχώρια αγορά της κρέμας γάλακτος δραστηριοποιούνται και εισαγωγικές εταιρείες που εμπορεύονται εισαγόμενη κρέμα γάλακτος. Πελάτες των εταιρειών που εμπορεύονται κρέμα γάλακτος ως πρώτη ύλη είναι οι επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν το προϊόν ως εισροή για την παραγωγή των δικών τους προϊόντων.

101. Στην αγορά της κρέμας γάλακτος ως πρώτη ύλη, δραστηριοποιούνται τόσο η ΔΕΛΤΑ όσο και η ΓΚΑΤΕΝΙΟ. Όπως προαναφέρθηκε, η ΔΕΛΤΑ παράγει η ίδια κρέμα

⁵⁷ Βλ. σχετικώς τις αποφάσεις ΕΑ 314/Υ/2006, 515/ΥΙ/2011 και 598/2014.

⁵⁸ Βλ. σελ.11 της οικονομοτεχνικής μελέτης (Παράρτημα Ν της Γνωστοποίησης).

⁵⁹ Βλ. και την υπ' αριθ. πρωτ.10187/15.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας.

γάλακτος την οποία χρησιμοποιεί για την παραγωγή άλλων γαλακτοκομικών προϊόντων και διοχετεύει ένα μέρος αυτής στην αγορά, για μεταποίηση και επαγγελματική χρήση. Επίσης και η ΔΩΔΩΝΗ παράγει και ιδιοκαταναλώνει κρέμα γάλακτος, ενώ κατά την τριετία 2018-2020 πραγματοποίησε μικρής αξίας πωλήσεις κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση.

Χρήσεις κρέμας γάλακτος ως ενδιάμεσο προϊόν/ πρώτη ύλη (για επαγγελματική χρήση)

102. Η κρέμα γάλακτος ως ενδιάμεσο προϊόν/ πρώτη ύλη χρησιμοποιείται από τις γαλακτοβιομηχανίες κυρίως για την παραγωγή γιαουρτιού αλλά και για την παραγωγή λοιπών προϊόντων με βάση το γάλα, όπως επιδόρπια γάλακτος, ροφήματα γάλακτος, τυροκομικά προϊόντα και τυποποιημένη κρέμα γάλακτος. Επίσης, χρησιμοποιείται ως πρώτη ύλη για την παραγωγή παγωτού και βουτύρου.

Πίνακας 12: Χρήσεις της κρέμας γάλακτος ως ενδιάμεσο προϊόν

[...]	γιαούρτια, ροφήματα γάλακτος, κρέμα γάλακτος
[...]	γιαούρτια, τυροκομικά προϊόντα, τυπ. Βούτυρο και τυπ. κρέμα γάλακτος, συμπυκνωμένο γάλα)
[...]	γιαούρτια (επιδόρπια γιαουρτιού και edésματα), ροφήματα γάλακτος, παγωτά)
[...]	γιαούρτια και ρόφημα γάλακτος [...]
[...]	γιαούρτια
[...]	γιαούρτια, επιδόρπια γάλακτος, γλυκίσματα και γαλακτοκομικά προϊόντα.
[...]	γιαούρτια και επιδόρπια γιαουρτιού, ροφήματα γάλακτος, γλυκίσματα, γάλα ESL/UHT, τυροκομικά)
[...]	γιαούρτια, βούτυρο
[...]	προϊόντα τυρογάλακτος (μυζήθρα, ανθότυρο, μανούρι κλπ.) και βούτυρο.
[...]	γιαούρτια, βούτυρο τύπου κερκύρας
[...]	γιαούρτια, επιδόρπια, γλυκίσματα και παγωτά
[...]	γιαούρτια, τυροκομικά και γάλατα υψηλής θερμικής επεξεργασίας 1,5% και 3.5%
[...]	τυροκομικά προϊόντα (λευκό τυρί άλμης και μυζήθρα), εμπορία
[...]	βούτυρο, τυπ. κρέμα γάλακτος, λευκό τυρί και ανθότυρο

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα και λοιπές γαλακτοβιομηχανίες - Επεξεργασία στοιχείων από τη ΓΛΑ

103. Στην αγορά της κρέμας γάλακτος ως πρώτη ύλη δραστηριοποιούνται οι μεγάλες γαλακτοβιομηχανίες, οι οποίες παράγουν και πωλούν σε τρίτους κρέμα γάλακτος, καθώς και εμπορικές επιχειρήσεις (όπως η ΓΚΑΤΕΝΙΟ) που εμπορεύονται κρέμα γάλακτος, την οποία προμηθεύονται είτε από το εξωτερικό, είτε από όσες εγχώριες γαλακτοβιομηχανίες προχωρούν σε πωλήσεις κρέμας γάλακτος. Πελάτες είναι οι εταιρείες που χρησιμοποιούν τη κρέμα γάλακτος ως εισροή στην παραγωγή των προϊόντων τους.

104. Οι περισσότερες μεγάλες γαλακτοβιομηχανίες παράγουν οι ίδιες κρέμα γάλακτος την οποία και χρησιμοποιούν (ιδιοκαταναλώνουν) για την παραγωγή των προϊόντων τους, καλύπτοντας σε μεγάλο βαθμό τις ανάγκες τους με την δική τους παραγωγή. Συγκεκριμένα, όπως φαίνεται και στον παρακάτω Πίνακα, η παραγόμενη ποσότητα κρέμας

γάλακτος των εταιρειών [...] και [...] κατά την τριετία 2018-2020 επαρκεί για την κάλυψη των αναγκών τους. Η παραγωγή κρέμας γάλακτος της εταιρείας [...] κάλυψε κατά τα έτη 2018-2020 τις ανάγκες της εταιρείας σε ποσοστό [...], [...] και [...] αντίστοιχα. Η παραγωγή κρέμας γάλακτος της εταιρείας [...] κάλυψε τις ανάγκες της εταιρείας σε ποσοστό άνω του [...]%, κατά την τριετία 2018-2020, ενώ για την εταιρεία [...] το ποσοστό κάλυψης των αναγκών της σε κρέμα γάλακτος με ιδιοπαραγωγή τα έτη 2018-2019 ανήλθε σε περίπου [...], ενώ το έτος 2020 ανήλθε σε περίπου [...]. Εξαίρεση αποτελεί η εταιρεία [...], της οποίας η παραγομένη ποσότητα κρέμας γάλακτος κάλυψε κατά τα έτη 2018-2020 ποσοστό [...], [...] και [...] των αναγκών της, αντίστοιχα. Επομένως, η εταιρεία ΦΑΓΕ, όπως προκύπτει και από τον Πίνακα συστηματικά καλύπτει τις ανάγκες της σε κρέμα γάλακτος με αγορές από τρίτες επιχειρήσεις.

Πίνακας 13: Παραγωγή κρέμας γάλακτος και % κάλυψης αναγκών με ιδιοπαραγωγή⁶⁰, 2018-2020 (κιλά)

	Παραγωγή σε κρέμα (κιλά)			% κάλυψης αναγκών είτε από ιδιοπαραγωγή, είτε ενδοομιλικά		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΦΡΗΣΛΑΝΤ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΕΛΛ.ΓΑΛ.	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΚΡΙ ΚΡΙ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΔΕΛΤΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΜΕΒΓΑΛ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΔΩΔΩΝΗ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΦΑΓΕ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΤΡΙΚΚΗ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΗΠΕΙΡΟΣ ΑΕΒΕ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΣΕΡΓΑΛ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΣΤΑΜΟΥ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα και λοιπές γαλακτοβιομηχανίες - Επεξεργασία στοιχείων από τη ΓΔΑ

105. Σημειώνεται ότι οι εταιρείες [...] και [...] δεν παράγουν κρέμα γάλακτος και καλύπτουν τις ανάγκες τους με αγορές από τρίτες επιχειρήσεις.

106. Σε περιπτώσεις που είτε δεν επαρκεί η παραγωγή κρέμας γάλακτος μιας γαλακτοβιομηχανίας για να καλύψει τις ανάγκες της, είτε η ίδια δεν παράγει κρέμα γάλακτος, προμηθεύεται κρέμα γάλακτος από τρίτες επιχειρήσεις. Σύμφωνα με τη Γνωστοποιούσα⁶¹, «...οι πωλήσεις της βιομηχανικής κρέμας είναι ευκαιριακές, εννοείται ότι είναι πωλήσεις σε διαδικασία spot, δηλαδή: σε μία βιομηχανία γάλακτος λείπει η κρέμα

⁶⁰ Σημειώνεται ότι τα % κάλυψης αναγκών υπολογίστηκαν με βάση τον τύπο [παραγωγή/(παραγωγή +αγορές-πωλήσεις)]

⁶¹ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 επιστολή της γνωστοποιούσας.

γάλακτος για την παραγωγή προϊόντων της και αγοράζει κρέμα γάλακτος εισαγωγής επί το πλείστον ευκαιριακά, ανάλογα με τις ανάγκες της. Δεν υπάρχει σταθερή ζήτηση για την αγορά αυτή».

107. Επίσης, η εταιρεία [...] αναφέρει σχετικά: «Μεμονωμένα κατά τη διάρκεια του εκάστοτε έτους πραγματοποιείται αγοραπωλησία ποσότητας κρέμας γάλακτος, ως αποτέλεσμα της εποχικότητας των προϊόντων και των αναγκών της επιχείρησης ή και του πλεονασμού αυτής για την κάλυψη της ζήτησης».

Μερίδια αγοράς

108. Στην αγορά της κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση, δραστηριοποιούνται τόσο η εταιρεία ΔΕΛΤΑ όσο και η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ. Όπως προαναφέρθηκε⁶², η εταιρεία ΔΕΛΤΑ παράγει η ίδια κρέμα γάλακτος την οποία χρησιμοποιεί για την παραγωγή άλλων γαλακτοκομικών προϊόντων και πουλάει ένα μέρος αυτής στην αγορά για μεταποίηση και επαγγελματική χρήση. Επίσης, και η εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ παράγει και ιδιοκαταναλώνει κρέμα γάλακτος και κατά την τριετία 2018-2020 πραγματοποίησε μικρής αξίας πωλήσεις κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση.

109. Όπως φαίνεται στον κατωτέρω Πίνακα, τα μερίδια αγοράς της εταιρείας ΔΕΛΤΑ σε αξία ανήλθαν κατά τα έτη 2018, 2019, και 2020 σε [0-5]%, [0-5]% και [0-5]% αντίστοιχα, ενώ τα μερίδια αγοράς της ΔΩΔΩΝΗ κυμάνθηκαν κάτω από το [0-5]% για αυτή την τριετία. Τα μερίδια της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ σε αξία ανήλθαν κατά τα έτη 2018, 2019 και 2020 σε [0-5]%, [0-5]% και [0-5]% αντίστοιχα.

Πίνακας 14: Μερίδια αγοράς των ΓΚΑΤΕΝΙΟ, ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ σε όγκο και αξία, 2018-2020

	Πωλήσεις κρέμας γάλακτος											
	2018				2019				2020			
	ποσότ ητα	%	αξί α	%	ποσότ ητα	%	αξί α	%	ποσότ ητα	%	αξί α	%
ΓΚΑΤΕΝΙ Ο	[...]	[0- 5] %	[...]	[0- 5] %	[...]	[5- 10] %	[...]	[0- 5] %	[...]	[5- 10] %	[...]	[5- 10] %
ΔΕΛΤΑ	[...]	[5- 10] %	[...]	[0- 5] %	[...]	[0- 5] %	[...]	[0- 5] %	[...]	[0-5] %	[...]	[0- 5] %
ΔΩΔΩΝΗ	[...]	[0- 5] %	[...]	[0- 5] %	[...]	[0- 5] %	[...]	[0- 5] %	[...]	[0-5] %	[...]	[0- 5] %
Εκτιμώμε νο αθροιστικό μερίδιο μετά τη συγκέντρω ση ⁶³		[10 - 15] %		[5- 10] %		[10 - 15] %		[5- 10] %		[10- 15] %		[5- 10] %

Πηγή: Η υπ' αριθ. πρωτ.10187/15.12.2021 επιστολή της γνωστοποιούσας – Στοιχεία από Κλαδική μελέτη ICAP- Γαλακτοκομικά 2020 - Επεξεργασία στοιχείων από ΓΔΑ

110. Το αθροιστικό μερίδιο αγοράς σε αξία που θα κατέχουν οι συμμετέχουσες στη

⁶² Βλ. σχετ. παρ. 101.

⁶³ Το σύνολο της αγοράς εκτιμάται σε 22.800.000 κιλά και 72.000.000€.

συγκέντρωση επιχειρήσεις μετά την ολοκλήρωση της γνωστοποιηθείσας πράξης θα ανέρχεται σε [5-10]%. Επομένως, η αγορά της κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση δεν συνιστά οριζοντίως επηρεαζόμενη σχετική αγορά.

Προμήθεια κρέμας γάλακτος και % κάλυψης αναγκών από τρίτες επιχειρήσεις

111. Όπως φαίνεται από τον παρακάτω Πίνακα, η εταιρεία ΔΕΛΤΑ δεν προμηθεύτηκε κατά την τριετία 2018-2020 κρέμα γάλακτος από τρίτες επιχειρήσεις. Σύμφωνα και με τη Γνωστοποιούσα, η εταιρεία ΔΕΛΤΑ «...είναι πλεονασματική στην κρέμα εξαιτίας του portfolio των προϊόντων της σε συνάρτηση με την αγοραζόμενη ποσότητα γάλακτος»⁶⁴. Η εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ προμηθεύτηκε [...] τόνους κρέμας γάλακτος το 2018, [...] τόνους το 2019 και [...] τόνους το 2020, καλύπτοντας τις ανάγκες της με αγορές από τρίτες επιχειρήσεις σε ποσοστό [...] % το 2018, [...] % το 2019 και [...] % το 2020⁶⁵.

112. Η εταιρεία ΦΑΓΕ συγκρινόμενη με τις υπόλοιπες γαλακτοβιομηχανίες πραγματοποιεί τις μεγαλύτερες αγορές κρέμας γάλακτος στην εγχώρια αγορά κατά τα έτη 2018-2020.

Πίνακας 15: Αγορές κρέμας γάλακτος των γαλακτοβιομηχανιών, 2018-2020

	Αγορές κρέμας (κιλά)					
	2018		2019		2020	
	ποσότητα	αξία	ποσότητα	αξία	ποσότητα	αξία
ΦΑΓΕ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΕΛΛ.ΓΑΛ.	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΜΕΒΓΑΛ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΒΑΛΜΑΣ ΟΕ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΣΤΑΜΟΥ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΤΡΙΚΗ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΝΕΟΓΑΛ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΚΡΙ ΚΡΙ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΔΕΛΤΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΣΕΡΓΑΛ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΔΩΔΩΝΗ	[...]		[...]		[...]	
FRIESLAND	[...]		[...]	[...]	[...]	
ΗΠΕΙΡΟΣ ΛΕΒΕ	[...]	[...]	[...]	[...]		

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα και λοιπές γαλακτοβιομηχανίες - Επεξεργασία στοιχείων από τη ΓΔΑ

⁶⁴ Βλ. την υπ' αριθ.πρωτ.10187/15.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας

⁶⁵ Βλ. τις υπ' αριθ. πρωτ.10187/15.12.2021 και 10620/27.12.2021 επιστολές της Γνωστοποιούσας.

Προμηθευτές κρέμας γάλακτος των μερών

113. Κατά τα έτη 2018-2020, η ΓΚΑΤΕΝΙΟ προμηθεύτηκε κατά κύριο λόγο κρέμα γάλακτος από εταιρείες του εξωτερικού, αλλά και από εταιρείες της εγχώριας αγοράς. Συγκεκριμένα, το έτος 2018 προμηθεύτηκε ποσοστό [...] % από εταιρείες του εξωτερικού, το 2019 ποσοστό [...] % και το έτος 2020 ποσοστό 87%. Σημειώνεται ότι το 2018 προμηθεύτηκε ποσοστό [...] % επί των συνολικών της αγορών κρέμας γάλακτος από την εταιρεία ΔΕΛΤΑ και το 2020 προμηθεύτηκε ποσοστό [...] % επί των συνολικών της αγορών κρέμας γάλακτος από την ΔΩΔΩΝΗ.

114. Όπως προαναφέρθηκε, η εταιρεία ΔΕΛΤΑ δεν προχώρησε σε αγορές κρέμας γάλακτος από τρίτες επιχειρήσεις κατά την τριετία 2018-2020.

115. Η εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ προμηθεύτηκε τα έτη 2018 και 2019 περίπου [...] τόνους κρέμας γάλακτος από τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ και το έτος 2018 περίπου [...] τόνους από την ΔΕΛΤΑ. Το έτος 2018 το [...] % των αγορών κρέμας γάλακτος της ΔΩΔΩΝΗ από τρίτες επιχειρήσεις προήλθε από τις εταιρείες ΓΚΑΤΕΝΙΟ ([...] % επί των συνολικών αγορών από τρίτους) και ΔΕΛΤΑ ([...] % επί των συνολικών αγορών από τρίτους). Το 2020 αγόρασε κρέμα γάλακτος από τις επιχειρήσεις ΚΑΛΛΑΣ και ΔΕΛΤΑ⁶⁶.

Πελάτες των μερών

116. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι **πελάτες κρέμας γάλακτος** της εταιρείας ΔΕΛΤΑ και τα ποσοστά που αντιπροσωπεύουν οι πωλήσεις τους ως προς τις συνολικές πωλήσεις της εταιρείας ανά έτος για τα έτη 2018-2020.

Πίνακας 16: Πελάτες κρέμας γάλακτος ΔΕΛΤΑ και ποσοστό επί των συνολικών πωλήσεων, 2018-2020

2018		2019		2020	
Πελάτης	%	Πελάτης	%	Πελάτης	%
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Σύνολο πωλήσεων 5 μεγαλύτερων πελατών	[75-85]%	Σύνολο πωλήσεων 5 μεγαλύτερων πελατών	[85-95]%	Σύνολο πωλήσεων 5 μεγαλύτερων πελατών	[85-95]%

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα

117. Οι πωλήσεις κρέμας γάλακτος της εταιρείας ΔΩΔΩΝΗ γίνονται τα έτη 2018 και 2019 προς την εταιρεία [...]. Το 2020 περίπου το [...] % των πωλήσεων της ΔΩΔΩΝΗ έγιναν προς την [...], περίπου το [...] % προς την εταιρεία [...] και το [...] % των συνολικών

⁶⁶ Η ΔΩΔΩΝΗ ανήκει στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων με τη ΔΕΛΤΑ από το 2021.

πωλήσεων έγιναν προς την [...].

118. Οι σημαντικότεροι πελάτες κρέμας γάλακτος της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ για το έτος 2020 ήταν οι εταιρείες [...] ([...]% επί των συνολικών πωλήσεων) και [...] ([...]% επί των συνολικών πωλήσεων).

Πίνακας 17: Μεγαλύτεροι πελάτες κρέμας γάλακτος της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, 2018-2020

2018		2019		2020	
Πελάτης	%	Πελάτης	%	Πελάτης	%
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Άθροισμα 5 μεγαλύτερων πελατών	[85-95]%	Άθροισμα 5 μεγαλύτερων πελατών	[85-95]%	Άθροισμα 5 μεγαλύτερων πελατών	[95-100]%

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα

Αλλαγή προμηθευτή κρέμας γάλακτος

119. Η εταιρεία [...] αποτελεί τον μεγαλύτερο πελάτη της ΓΚΑΤΕΝΙΟ για τα έτη 2018-2020.⁶⁷ Η [...] εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από τρίτες επιχειρήσεις για την προμήθεια κρέμας γάλακτος για την παραγωγή των προϊόντων της. Ως προς τη δυνατότητα αλλαγής προμηθευτή κρέμας γάλακτος και τη δυνατότητα ικανοποίησης ενδεχόμενης αυξημένης ζήτησης από άλλους προμηθευτές, αναφέρει σχετικά ότι «Τυχόν αλλαγή προμηθευτή κρέμας γάλακτος θα μπορούσε να γίνει σε σύντομο χρονικό διάστημα χωρίς αύξηση της μέσης τιμής αγοράς της. Θεωρούμε ότι οι λοιποί προμηθευτές κρέμας γάλακτος έχουν τη δυνατότητα εντός σύντομου χρονικού διαστήματος να ικανοποιήσουν την αυξημένη ζήτηση».

120. Η εταιρεία [...] αναφέρει σχετικά: «Κατά την άποψη μας η αλλαγή προμηθευτή κρέμας γάλακτος ως ενδιάμεσο προϊόν (πρώτη ύλη) μπορεί να γίνει άμεσα και γρήγορα, χωρίς σημαντικό κόστος για την εταιρεία μας. Κατά τη γνώμη μας οι λοιποί -πλην της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ- προμηθευτές κρέμας γάλακτος έχουν τη δυνατότητα να ικανοποιήσουν άμεσα τυχόν αυξημένη ζήτηση σε κρέμα γάλακτος ως ενδιάμεσο προϊόν (πρώτη ύλη) εφόσον χρειαστεί, χωρίς να υφίστανται σχετικοί περιορισμοί (π.χ. τεχνικοί, χρονικοί, οικονομικοί κ.α.) λόγω της υπάρχουσας προσφοράς και της επαρκούς προσφερόμενης ποσότητας, σε συνάρτηση βέβαια πάντα με την εποχικότητα των

⁶⁷ Συγκεκριμένα, τα έτη 2018, 2019 και 2020 η εταιρεία ΦΑΓΕ αγόρασε από την εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ το 34,8%, 34,4% και 71,2% των συνολικών της αγορών σε κρέμα γάλακτος. Επίσης, τα έτη 2018 και 2020 πραγματοποίησε το 19,1% και το 6,5% των συνολικών αγορών σε κρέμα γάλακτος από την εταιρεία ΔΕΛΤΑ.

παραγόμενων προϊόντων» .

121. Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι μια πιθανή αλλαγή σε προμηθευτή κρέμας γάλακτος μπορεί να πραγματοποιηθεί άμεσα και χωρίς να υπάρχει κάποιο σημαντικό πρόβλημα - κόστος για την εταιρεία, καθώς και ότι εκτιμά ότι οι προμηθευτές κρέμας γάλακτος ως ενδιάμεσο προϊόν έχουν τη δυνατότητα να ικανοποιήσουν άμεσα την αυξημένη ζήτηση κρέμας γάλακτος εφόσον χρειαστεί.

122. Η [...] αναφέρει σχετικά ότι « Δεδομένου ότι η προμήθεια κρέμας γάλακτος είναι ιδιαίτερα περιορισμένη με τις ανάγκες της εταιρείας μας να εξυπηρετούνται κατά 99% από ιδιοπαραγωγή, εκτιμούμε ότι η εταιρεία μας θα μπορούσα να αντικαταστήσει τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ με άλλον προμηθευτή σχετικά άμεσα, γρήγορα και χωρίς ιδιαίτερη επιβάρυνση» και εκτιμά ότι οι υπόλοιποι προμηθευτές κρέμας γάλακτος θα μπορούσαν να ικανοποιήσουν άμεσα τυχόν αυξημένη ζήτηση και ότι δεν υφίστανται οποιοδήποτε είδους ουσιαστικούς περιορισμούς.

123. Η εταιρεία [...] ⁶⁸ αναφέρει ότι η αλλαγή προμηθευτή μπορεί να γίνει σχετικά άμεσα, αλλά με μερική άνοδο στο κόστος αγοράς και ότι οι προμηθευτές έχουν τη δυνατότητα να ικανοποιήσουν τη ζήτηση.

124. Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι σε γενικές γραμμές μια πιθανή αλλαγή σε προμηθευτή κρέμας γάλακτος μπορεί να πραγματοποιηθεί άμεσα και χωρίς να υπάρχει κάποιο σημαντικό κόστος για την εταιρεία και ότι οι προμηθευτές κρέμας γάλακτος ως ενδιάμεσο προϊόν έχουν τη δυνατότητα να ικανοποιήσουν άμεσα την αυξημένη ζήτηση κρέμας γάλακτος εφόσον χρειαστεί. Σύμφωνα με την εταιρεία [...] η αλλαγή προμηθευτή μπορεί να γίνει και άμεσα και γρήγορα. Τέλος, η εταιρεία [...] εκτιμά ότι τυχόν αλλαγή προμηθευτή θα μπορούσε να γίνει άμεσα, γρήγορα και χωρίς σημαντικό κόστος για την εταιρεία διότι οι όγκοι είναι μικροί.

Εμπόδια εισόδου

125. Η ΓΔΑ απηύθυνε ερώτημα προς τις ανταγωνίστριες επιχειρήσεις, προμηθευτές και πελάτες των συμμετεχουσών στον κλάδο των γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων σχετικά με την ύπαρξη νομικών ή πραγματικών εμποδίων για την είσοδο ή επέκταση μιας επιχείρησης στην αγορά της παραγωγής και εμπορίας κρέμας γάλακτος για βιομηχανική χρήση ⁶⁹.

126. Οι εταιρείες [...] και [...] ανέφεραν ότι δεν υπάρχουν τέτοια εμπόδια.

127. Σύμφωνα με τις εταιρείες [...] και [...] «... το εγχείρημα για την ίδρυση μιας εταιρείας στο συγκεκριμένο κλάδο πρέπει να πληροί κάποιες ελάχιστες προδιαγραφές, ωστόσο προκύπτει ότι δεν υπάρχουν αξεπέραστα εμπόδια.». Τέλος, η [...] αναφέρει πως «σε ότι αφορά την παραγωγή απαιτούνται σημαντικές επενδύσεις για την είσοδο ή επέκταση μιας επιχείρησης στις υπο εξέταση αγορές. Ως προς την εμπορία, δεν υφίστανται νομικά ή πραγματικά εμπόδια για την είσοδο ή επέκταση μια επιχείρησης σε κάποια από τις παραπάνω αγορές».

⁶⁸ Σημειώνεται ότι η [...].

⁶⁹ Οι εταιρείες [...] και [...] δεν απάντησαν σχετικά.

3.3.3. Αγορά τυροκομικών προϊόντων

128. Τα τυροκομικά προϊόντα αποτελούν βασικό είδος καθημερινής διατροφής του Έλληνα καταναλωτή. Σύμφωνα με τη Γνωστοποιούσα⁷⁰, τα τυροκομικά προϊόντα χαρακτηρίζονται από μεγάλο εύρος τιμών πώλησης δίνοντας στο καταναλωτικό κοινό τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ πληθώρας προϊόντων. Παράγοντες που επηρεάζουν τη ζήτηση μεταξύ των διαφόρων κατηγοριών τυροκομικών και εμπορικών σημάτων είναι τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των προϊόντων αυτών όπως η γεύση, η ποιότητα, η διάρκεια συντήρησής τους, η θρεπτική αξία, η συσκευασία κ.λπ.

129. Σύμφωνα με την ICAP⁷¹, ο κλάδος των τυροκομικών προϊόντων είναι έντονα κατακερματισμένος, καθώς περιλαμβάνει ένα μεγάλο αριθμό επιχειρήσεων οι οποίες παράγουν ή/και εισάγουν προϊόντα. Ταυτόχρονα στον κλάδο δραστηριοποιούνται πολλές μικρομεσαίες παραγωγικές επιχειρήσεις οι οποίες διοχετεύουν τα προϊόντα τους σε τοπικές αγορές αλλά και σε ευρύτερες γεωγραφικές περιοχές. Τέλος, τα τελευταία χρόνια στην αγορά διατίθενται προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας από ορισμένες αλυσίδες σουπερ μάρκετ, τα οποία λόγω της χαμηλότερης τιμής τους σε σχέση με τα επώνυμα προσελκύουν ένα σημαντικό μέρος των καταναλωτών. Το ποσοστό συμμετοχής τους εκτιμάται περίπου στο 8-10% στο κανάλι της λιανικής.

130. Σύμφωνα με την ICAP και τις εκτιμήσεις των μερών, το συνολικό μέγεθος της εγχώριας αγοράς τυροκομικών σε αξία εκτιμάται σε 1,5-1,7 δις ευρώ. Σύμφωνα με την ICAP⁷², ποσοστό της τάξης του 55% απορροφάται από τα σουπερμάρκετ και τα λοιπά σημεία λιανικής, ενώ ποσοστό περίπου 45% διοχετεύεται σε εταιρείες μεταποίησης, επιχειρήσεις τροφοδοσίας (catering), χώρους μαζικής εστίασης (εστιατόρια, καταστήματα γρήγορης εξυπηρέτησης) και σε ξενοδοχειακές μονάδες. Αναφορικά με τη διανομή των τυροκομικών προϊόντων από τις εταιρείες του κλάδου εκτιμάται ότι το 47% διανέμεται απευθείας σε σουπερ μάρκετ και λοιπά σημεία λιανικής ενώ ποσοστό της τάξης του 45% διανέμεται μέσω χονδρεμπόρων⁷³.

131. Σύμφωνα με προηγούμενες αποφάσεις της ΕΑ⁷⁴, στις οποίες λαμβάνονταν υπόψη οι διαφοροποιήσεις⁷⁵ μεταξύ του χύμα και τυποποιημένου τυριού, η σχετική αγορά των τυροκομικών διακρίνεται στις εξής επιμέρους διακριτές υπό-αγορές: **(α)** των μαλακών τυριών και τυριών τυρογάλακτος (λευκά τυριά όπως φέτα, μυζήθρα, μανούρι κ.λπ.), **(β)** των ημίσκληρων τυριών (κυρίως κίτρινα τυριά, όπως κασέρι, edam, κ.λπ.) και **(γ)** των σκληρών τυριών (κυρίως κίτρινα τυριά, όπως κεφαλογραβιέρα, γραβιέρα κ.λπ.), οι οποίες

⁷⁰ Βλ. την προσκομισθείσα με τη γνωστοποίηση Οικονομική Μελέτη.

⁷¹ Βλ. σχετ. Κλαδική Μελέτη της ICAP με θέμα «Τυροκομικά Προϊόντα», Νοέμβριος 2020.

⁷² Βλ. σχετ. Κλαδική Μελέτη της ICAP με θέμα «Τυροκομικά Προϊόντα», Νοέμβριος 2020.

⁷³ Βλ. σελ. 75 της Οικονομολογικής Μελέτης (Παράρτημα Ν της Γνωστοποίησης) και την υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας.

⁷⁴ Βλ. σχετικά τις 743/2021, 650/2017, 613/2015, 598/2014, 515/VI/2011, 314/V/2006 και 394/V/2008 αποφάσεις της ΕΑ.

⁷⁵ Οι διαφοροποιήσεις μεταξύ των χύμα και τυποποιημένων τυριών υφίστανται κυρίως ως προς την τιμή, αλλά και ως προς τις απαιτούμενες επενδύσεις για την παρασκευή τους. Επίσης, οι δύο κατηγορίες διαφοροποιούνται μεταξύ τους και ως προς τα χαρακτηριστικά τους, π.χ. τα τυποποιημένα τυροκομικά προϊόντα έχουν μεγαλύτερη διάρκεια ζωής, παρουσιάζουν μεγαλύτερη ευκολία στη συντήρηση, αποθήκευση και μεταφορά τους, διατηρούν καλύτερα το άρωμά τους και αναλλοίωτα τα συστατικά τους, ενώ προσφέρουν και περισσότερες διασφαλίσεις ποιότητας.

περαιτέρω διακρίνονται σε χύμα και τυποποιημένο.

132. Περαιτέρω διάκριση μπορεί να γίνει σύμφωνα με το κανάλι διανομής στην αγορά της **λιανικής πώλησης τυριών** που προορίζονται για οικιακή χρήση και στο **βιομηχανικό κανάλι**. Τα τυριά που προορίζονται για οικιακή χρήση, χύμα και τυποποιημένα, διακινούνται μέσω σουπερμάρκετ και άλλων καταστημάτων λιανικής πώλησης. Τα τυριά που πωλούνται στο βιομηχανικό κανάλι είναι μόνο σε χύμα μορφή.

133. Σύμφωνα με την γνωστοποίηση, η εταιρεία [...] έχει αμελητέα παρουσία στην αγορά των τυροκομικών, ενώ πιο σημαντική είναι η παρουσία της εταιρείας [...]. Η ΓΚΑΤΕΝΙΟ εισάγει και διακινεί στην εγχώρια αγορά τυροκομικά προϊόντα και συγκεκριμένα, γκουντα, ενταμ και maasdam με το σήμα Ammerlander⁷⁶ και ρεγκατο με τα σήματα House of Irlando και Mekland τα οποία ανήκουν στη ΓΚΑΤΕΝΙΟ. Επίσης, εισάγει και μεταπωλεί ημίσκληρο τυρί (ρεγκατο) στις αλυσίδες σουπερ μάρκετ [...] και [...], το οποίο πωλούν ως προϊόν ιδιωτικής ετικέτας.

134. Κατωτέρω παρατίθενται τα μερίδια αγοράς των μερών της υπό εξέταση συγκέντρωσης στις υπο αγορές των τυροκομικών προϊόντων ανά κανάλι διανομής (κανάλι λιανικών πωλήσεων και βιομηχανικό κανάλι⁷⁷).

Η αγορά των μαλακών τυριών (χύμα και τυποποιημένων)

135. Στην εν λόγω αγορά, περιλαμβάνονται τα μαλακά τυριά, των οποίων η υγρασία δεν υπερβαίνει το 58%⁷⁸ και τα τυριά τυρογάλακτος, τα οποία λαμβάνονται με ισχυρή θέρμανση τυρογάλακτος. Στην αγορά αυτή συγκαταλέγονται κυρίως λευκά τυριά, όπως η μυζήθρα, το μανούρι, η φέτα, το ανθότυρο και κρεμώδη και αλειφόμενα τυριά που διατίθενται στους καταναλωτές είτε χύμα, είτε συσκευασμένα (τυποποιημένα).

136. Στην αγορά των μαλακών τυριών, **στο κανάλι της λιανικής πώλησης**, κατά την τριετία 2018-2020, εκ των συμμετεχουσών στη συγκέντρωση, δραστηριοποιούνται κυρίως οι εταιρείες ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ, ενώ η ΓΚΑΤΕΝΙΟ πραγματοποίησε πωλήσεις μαλακών τυριών, χύμα και τυποποιημένων, μόνο το 2020. Όπως φαίνεται και από τον παρακάτω Πίνακα, το αθροιστικό μερίδιο των εταιρειών ΔΕΛΤΑ, ΔΩΔΩΝΗ και ΓΚΑΤΕΝΙΟ, σε αξία, μετά τη συγκέντρωση, ανέρχεται στην αγορά των χύμα μαλακών τυριών για οικιακή χρήση σε περίπου [5-10]% και στην αγορά των τυποποιημένων μαλακών τυριών για οικιακή χρήση σε περίπου [10-15]%, ενώ το μερίδιο της ΓΚΑΤΕΝΙΟ είναι μικρότερο του [0-5]%. Επομένως, καθώς το αθροιστικό μερίδιο των μερών δεν ξεπερνά το 15%, οι σχετικές αγορές των χύμα και τυποποιημένων μαλακών τυριών για οικιακή χρήση δεν αποτελούν οριζοντίως επηρεαζόμενες αγορές.

Πίνακας 18: Μερίδια αγοράς στα μαλακά τυριά, χύμα και τυποποιημένα, για οικιακή χρήση, 2018-2020- κανάλι λιανικής πώλησης

ΜΑΛΑΚΑ ΧΥΜΑ	2018		2019		2020	
	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ
ΔΩΔΩΝΗ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%

⁷⁶ Το σήμα ανήκει στη γερμανική εταιρεία Molkerei Ammerland eG

⁷⁷ Για την εκτίμηση των μεριδίων αγοράς στο βιομηχανικό κανάλι, η ΓΔΑ βασίστηκε σε σχετικά στοιχεία της ICAP, καθώς και στα στοιχεία πωλήσεων που προσκόμισαν τα συμμετέχοντα μέρη.

⁷⁸ Ορισμοί βάσει του Κώδικα Τροφίμων και Ποτών.

Πηγή: Οι υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 και 10620/27.12.2021 επιστολές της Γνωστοποιούσας.

139. Όσον αφορά το **βιομηχανικό κανάλι**, τα μερίδια αγοράς σε αξία των εταιρειών ΔΕΛΤΑ και ΓΚΑΤΕΝΙΟ στην αγορά των **χύμα ημίσκληρων τυριών** αθροιστικά για το 2020 ανήλθαν σε ποσοστό [0-5]%.

Αγορά των σκληρών τυριών (χύμα και τυποποιημένων)

140. Βάσει του Κώδικα Τροφίμων και Ποτών σκληρά τυριά θεωρούνται εκείνα τα τυριά των οποίων η υγρασία δεν υπερβαίνει το 38%. Τα σκληρά τυριά είναι κυρίως κίτρινα τυριά, όπως κεφαλογραβιέρα, γραβιέρα, ρεγκάτο κ.λπ.

141. Στην αγορά των χύμα σκληρών τυριών για οικιακή χρήση, οι εταιρείες ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ έχουν πολύ μικρή παρουσία, ενώ το έτος 2020 το μερίδιο της ΓΚΑΤΕΝΙΟ σε αξία ανήλθε σε [0-5]% και σε όγκο σε [0-5]%. Σύμφωνα με τα στοιχεία του κατωτέρω Πίνακα, το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των εταιρειών ΔΕΛΤΑ, ΔΩΔΩΝΗ και ΓΚΑΤΕΝΙΟ στην αγορά των **σκληρών χύμα τυριών για οικιακή χρήση**, ανέρχεται σε αξία σε [0-5]% και σε όγκο σε περίπου [5-10]%.

Πίνακας 20: Σκληρά τυριά, χύμα και τυποποιημένα, 2018-2020

	2018		2019		2020	
ΣΚΛΗΡΑ ΧΥΜΑ-ΣΥΝΟΛΟ	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[5-10]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΣΥΝΟΛΟ	[0-5]%	[5-10]%	[0-5]%	[5-10]%	[0-5]%	[5-10]%
	2018		2019		2020	
ΣΚΛΗΡΑ ΤΥΠ.-ΣΥΝΟΛΟ	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ	ΑΞΙΑ	ΚΙΛΑ
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[5-10]%
ΣΥΝΟΛΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[5-10]%

Πηγή: Οι υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 και 10620/27.12.2021 επιστολές της Γνωστοποιούσας

142. Αντίστοιχα, στην αγορά των **τυποποιημένων σκληρών τυριών για οικιακή χρήση**, το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των εταιρειών ΔΕΛΤΑ, ΔΩΔΩΝΗ και ΓΚΑΤΕΝΙΟ ανήλθε σε περίπου [0-5]% σε αξία και [5-10]% σε όγκο για το έτος 2020. Στο **βιομηχανικό κανάλι** το έτος 2020 πωλήσεις **χύμα σκληρών τυριών** πραγματοποίησε μόνο η ΓΚΑΤΕΝΙΟ και το μερίδιο αγοράς της σε αξία στην εν λόγω αγορά ανήλθε σε [0-5]%

3.3.4. Αγορά του γιαουρτιού

143. Σύμφωνα με αποφάσεις της ΕΑ⁷⁹, η αγορά γιαουρτιού κατ' αρχήν διακρίνεται στις

⁷⁹ Βλ. τις υπ' αριθ. 71/1997, 314/V/2006, 369/V/2007 και 394/V/2008, 515/VI/2011, 598/2014, 650/2017 και 743/2021 αποφάσεις της ΕΑ.

επιμέρους αγορές του χύμα και του τυποποιημένου γιαουρτιού. Ειδικότερα, υφίσταται, επιπλέον, σημαντική διαφοροποίηση ως προς το σύστημα παραγωγής και διανομής μεταξύ των δύο κατηγοριών προϊόντων. Από την πλευρά της προσφοράς, προκύπτει ότι η μεταστροφή μίας μεταποιητικής μονάδας παραγωγής χύμα γιαουρτιού στην παραγωγή τυποποιημένου γιαουρτιού προϋποθέτει περαιτέρω επένδυση σε μηχανολογικό εξοπλισμό και συστήματα ποιοτικής διασφάλισης, λαμβανομένων, επίσης, υπόψη των αυστηρών προδιαγραφών υγιεινής.

144. Οι συνολικές πωλήσεις γιαουρτιού ξεπέρασαν κατά το έτος 2020 τους 61.611 τόνους (σε αξία περίπου σε 241 εκατομμύρια ευρώ), σημειώνοντας μικρή αύξηση έναντι των ετών 2018 και 2019, μετά την καθοδική πορεία των ετών 2014-2017⁸⁰, επανερχόμενων στα επίπεδα πωλήσεων του 2016.

Πίνακας 21 : Συνολικές πωλήσεις γιαουρτιού, 2018-2020 ΥΤΔ

	2018	2019	2020
Όγκος (σε 000 kgr)	58.782	59.902	61.611
Ετήσια μεταβολή	-	0,32%	3,75%
Αξία (σε 000 ευρώ)	231.522	232.256	240.960
Ετήσια μεταβολή		1,90%	2,85%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

145. Στην αγορά του γιαουρτιού και στις υπο-αγορές αυτής δραστηριοποιούνται μόνο οι εταιρείες ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ. Όπως φαίνεται και στον παρακάτω Πίνακα, τα μερίδια αγοράς ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ (όμιλος CVC) στη συνολική αγορά του γιαουρτιού σε αξία κατά τα έτη 2018, 2019 και 2020 ανήλθαν σε [15-25]%, [15-25]% και [15-25]% αντίστοιχα.

Πίνακας 22 : Μερίδια αγοράς, συνολική αγορά γιαουρτιού, 2018-2020

	(σε αξία)			(σε όγκο)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΔΩΔΩΝΗ	[5-10]%	[0-5]%	[0-5]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΟΜΙΛΟΣ CVC	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

3.3.4.1. Υπο-αγορά τυποποιημένου γιαουρτιού

146. Το τυποποιημένο γιαούρτι μπορεί να διακριθεί στις υπό-αγορές του λευκού γιαουρτιού (χωρίς πρόσθετα συστατικά) και του γιαουρτιού με πρόσθετα συστατικά (φρούτα, δημητριακά κ.ά).

147. Αναλόγως δε του τρόπου παρασκευής τους τα γιαούρτια θα μπορούσαν να διακριθούν σε: (α) Στραγγισμένα, τα οποία προκύπτουν από την αφαίρεση του ορού γάλακτος, (β) Set, των οποίων η πήξη πραγματοποιείται μέσα στο κύπελλο και (γ) Stirred, τα οποία αναδεύονται μετά την πήξη τους και στα οποία είναι δυνατόν να προστεθούν

⁸⁰ Βλ. απόφαση 650/2017 της ΕΑ.

χυμοί ή κομμάτια φρούτων. Τέλος, η αγορά μπορεί να διακριθεί περαιτέρω αναλόγως της χρησιμοποιούμενης πρώτης ύλης (γάλα αγελάδος ή πρόβειο) και της περιεκτικότητας του προϊόντος σε λιπαρά (πλήρες, άπαχο κ.α).

148. Τα τυποποιημένα γιαούρτια με πρόσθετα συστατικά διαχωρίζονται περαιτέρω με βάση τη σκοπούμενη χρήση τους σε τρεις διακριτές αγορές: i) γιαούρτια με γεύσεις, ii) παιδικά γιαούρτια και iii) λειτουργικά γιαούρτια⁸¹.

Υπο-αγορά του τυποποιημένου λευκού γιαουρτιού

149. Η αγορά του λευκού τυποποιημένου γιαουρτιού καταλαμβάνει το μεγαλύτερο τμήμα του συνόλου των πωλήσεων της αγοράς γιαουρτιού, αντιστοιχώντας κατά το έτος 2020, σε όρους αξίας, στο 73,5%, και σε όρους όγκου στο 81%. Όπως φαίνεται στον παρακάτω Πίνακα, οι συνολικές πωλήσεις διαμορφώθηκαν στα 177 εκατ. ευρώ και περίπου σε 50 εκ. τόνους, σημειώνοντας σημαντική αύξηση κατά την τελευταία τριετία.

Πίνακας 23 : Συνολικές πωλήσεις τυποποιημένου λευκού γιαουρτιού, 2018-2020

	2018	2019	2020
Όγκος (σε 000 lt)	46.851	47.726	49.501
Ετήσια μεταβολή	-	1,87%	3,72%
Αξία (σε 000 ευρώ)	163.179	164.160	174.228
Ετήσια μεταβολή		0,6%	6,13%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

Μερίδια αγοράς

150. Στην αγορά του τυποποιημένου λευκού γιαουρτιού, εκ των συμμετεχουσών δραστηριοποιείται μόνο ο όμιλος CVC μέσω των εταιρειών ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ. Σύμφωνα με τον κατωτέρω Πίνακα, τα μερίδια αγοράς των εταιρειών ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ από κοινού κατά τα έτη 2018-2020, σε αξία και ανά έτος, ανήλθαν σε [10-15]%, [10-15]% και [10-15]% αντίστοιχα.

Πίνακας 24 : Μερίδια αγοράς στο τυποποιημένο λευκό γιαούρτι, 2018-2020

	Σε αξία			Σε όγκο		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΦΑΓΕ	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%
ΚΡΙ ΚΡΙ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[10-15]%	[15-25]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΕΤΙΚΕΤΑΣ	[10-15]%	[5-10]%	[5-10]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΔΕΛΤΑ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΔΩΔΩΝΗ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΝΟΥΝΟΥ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%

⁸¹ Στα οποία περιλαμβάνονται τυποποιημένα λευκά γιαούρτια, τυποποιημένα γιαούρτια με γεύσεις, τυποποιημένα παιδικά γιαούρτια, τυποποιημένα λειτουργικά γιαούρτια και βρεφικά γιαούρτια.

ΜΕΒΓΑΛ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΚΟΛΙΟΣ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΣΕΡΓΑΛ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΛΟΠΠΕΣ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΣΥΝΟΛΟ	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ΔΕΛΤΑ & ΔΩΔΩΝΗ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

3.3.4.2. Υπο-αγορά του τυποποιημένου γιαουρτιού με γεύσεις

151. Στην υπο-αγορά του τυποποιημένου γιαουρτιού με γεύσεις εκ των συμμετεχουσών δραστηριοποιείται μόνο ο όμιλος CVC μέσω της εταιρείας ΔΕΛΤΑ. Κατά τα έτη 2018-2020, τα μερίδια αγοράς της ΔΕΛΤΑ σε αξία και ανά έτος, όπως φαίνεται και στον παρακάτω Πίνακα, ανήλθαν σε περίπου [15-25]%, [15-25]% και [15-25]% αντίστοιχα.

Πίνακας 25 : Μερίδια αγοράς στο τυποποιημένο γιαούρτι με γεύσεις, 2018-2020

	(σε αξία)			(σε όγκο)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΦΑΓΕ	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%
ΔΕΛΤΑ	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%
ΜΕΒΓΑΛ	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%
ΚΡΙ ΚΡΙ	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%
ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΤΙΚΕΤΑ	[5-10]%	[10-15]%	[5-10]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΝΟΥ ΝΟΥ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΣΕΡΓΑΛ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
FRUITFUL	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΛΟΠΠΕΣ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΣΥΝΟΛΟ	100%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

3.3.4.3. Υπο-αγορά του τυποποιημένου παιδικού γιαουρτιού

152. Στην υπο-αγορά του τυποποιημένου παιδικού γιαουρτιού εκ των συμμετεχουσών δραστηριοποιείται μόνο η εταιρεία ΔΕΛΤΑ. Κατά τα έτη 2018-2020, τα μερίδια αγοράς της ΔΕΛΤΑ σε αξία και ανά έτος, όπως φαίνεται και στον παρακάτω Πίνακα, ανήλθαν σε περίπου 20,66%, 22,84% και 28,58% αντίστοιχα.

Πίνακας 26 : Μερίδια αγοράς στο τυποποιημένο παιδικό γιαούρτι, 2018-2020

	(σε αξία)			(σε όγκο)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΚΡΙ ΚΡΙ	[25-35]%	[25-35]%	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%

ΔΕΛΤΑ	[15-25]%	[15-25]%	[25-35]%	[15-25]%	[15-25]%	[25-35]%
ΜΕΒΓΑΛ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΦΑΓΕ	[15-25]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΟΛΥΜΠΟΣ	[5-10]%	[5-10]%	[0-5]%	[5-10]%	[5-10]%	[0-5]%
ΔΑΝΟΝΕ	[5-10]%	[5-10]%	[0-5]%	[5-10]%	[5-10]%	[0-5]%
ΣΕΡΓΑΛ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΛΟΙΠΕΣ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

3.3.4.4. Υπο-αγορά του τυποποιημένου λειτουργικού γιαουρτιού

153. Στην υπο-αγορά του τυποποιημένου λειτουργικού γιαουρτιού εκ των συμμετεχουσών δραστηριοποιείται μόνο ο όμιλος CVC μέσω της εταιρείας ΔΕΛΤΑ. Κατά τα έτη 2018-2020, τα μερίδια αγοράς της ΔΕΛΤΑ, όπως φαίνεται και στον παρακάτω Πίνακα, ανήλθαν σε [10-15]%, [5-10]% και περίπου [5-10]% αντίστοιχα.

Πίνακας 27 :Μερίδια αγοράς στο τυποποιημένο λειτουργικό γιαούρτι, 2018-2020

	(σε αξία)			(σε όγκο)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΑCTIVIA	[45-55]%	[45-55]%	[45-55]%	[45-55]%	[45-55]%	[35-45]%
ΚΡΙ ΚΡΙ	[10-15]%	[15-25]%	[15-25]%	[10-15]%	[15-25]%	[15-25]%
ΜΕΒΓΑΛ	[10-15]%	[5-10]%	[10-15]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%
ΟΛΥΜΠΟΣ	[10-15]%	[10-15]%	[5-10]%	[10-15]%	[10-15]%	[5-10]%
ΔΕΛΤΑ	[10-15]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΑΡΛΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΛΟΙΠΕΣ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

3.3.4.5. Υπο-αγορά του βρεφικού γιαουρτιού

154. Στην αγορά του βρεφικού γιαουρτιού εκ των συμμετεχουσών εταιρειών δραστηριοποιείται μόνο ο όμιλος CVC μέσω της εταιρείας ΔΕΛΤΑ, η οποία έχει στην εν λόγω αγορά ιδιαίτερα ισχυρή θέση με τα μερίδια αγοράς της σε αξία να ανέρχονται ανά έτος για τα έτη 2018, 2019 και 2020 σε [95-100]%, [95-100]% και [85-95]% αντίστοιχα.

Πίνακας 28 : Μερίδια αγοράς στην αγορά του βρεφικού γιαουρτιού, 2018-2020

	(σε αξία)			(σε όγκο)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[95-100]%	[95-100]%	[85-95]%	[95-100]%	[95-100]%	[85-95]%

ΚΡΙ ΚΡΙ	[0-5]%	[0-5]%	[10-15]%	[0-5]%	[0-5]%	[10-15]%
ΝΟΥ ΝΟΥ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΛΟΙΠΕΣ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021 και σελ. 71 της οικονομοτεχνικής μελέτης (Παράρτημα Ν της Γνωστοποίησης)

3.3.4.6. Υπο-αγορά του χύμα γιαουρτιού

155. Στην υπο-αγορά του χύμα γιαουρτιού, η οποία είναι διακριτή από αυτή του τυποποιημένου γιαουρτιού⁸², έχει παρουσία η ΔΕΛΤΑ και η ΔΩΔΩΝΗ (όμιλος CVC) με αμελητέα μερίδια αγοράς ([...])⁸³. Η ΓΚΑΤΕΝΙΟ δεν δραστηριοποιείται στην εν λόγω αγορά.

3.3.5. Αγορά του σοκολατούχου γάλακτος

156. Το σοκολατούχο γάλα είναι κατά βάση προϊόν με βάση το γάλα και κακάο. Η ΕΑ σε αποφάσεις⁸⁴ της έχει κρίνει ότι το σοκολατούχο γάλα συνιστά διακριτή αγορά προϊόντος σε σχέση με τις κατηγορίες προϊόντων λευκού γάλακτος, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, το γεγονός ότι το σοκολατούχο γάλα διακρίνεται από το λευκό γάλα ως προς τα χαρακτηριστικά του και κατά κύριο λόγο, ως προς την αντίληψη που έχουν οι καταναλωτές για τη διατροφική του αξία. Σύμφωνα δε με τις υπ' αριθ. 515/VI/2011 598/2014, 650/2017 και 743/2021 αποφάσεις της, η ΕΑ ανέφερε πως η τιμή του σοκολατούχου γάλακτος είναι σημαντικά υψηλότερη από αυτήν του λευκού γάλακτος, ενώ η διαμόρφωσή της δεν υπόκειται στους περιορισμούς των υπό-αγορών του λευκού γάλακτος, καθώς και ότι το σοκολατούχο γάλα διακινείται σε μεγαλύτερο βαθμό μέσα από μικρά σημεία πώλησης προς αυθόρμητη κατανάλωση («*impulse purchase*») εκτός οικίας («*out-of-home*»), παρά μέσω μεγάλων αλυσίδων σούπερ μάρκετ. Επιπλέον, στη συνείδηση του καταναλωτή, το σοκολατούχο γάλα διακρίνεται από το γάλα με προσθήκη καφέ, λόγω των χαρακτηριστικών του και κυρίως της γεύσης του, αλλά και λόγω του ότι απευθύνεται γενικά σε καταναλωτές διαφορετικών ηλικιακών ομάδων (το τελευταίο απευθύνεται σε νεαρούς ενήλικες καταναλωτές, ενώ το σοκολατούχο απευθύνεται σε μεγάλο βαθμό και σε παιδιά)⁸⁵. Εν κατακλείδι, το σοκολατούχο γάλα συνιστά διακριτή αγορά προϊόντος σε σχέση με τις κατηγορίες προϊόντων λευκού γάλακτος ή/και γαλακτοκομικών προϊόντων με γεύση φρούτων.

157. Στην αγορά σοκολατούχου γάλακτος δραστηριοποιούνται οι εταιρείες ΔΕΛΤΑ και

⁸² Συνήθως τα τυποποιημένα γιαούρτια κυκλοφορούν σε κύπελλα 150-250gr και το χύμα σε κάδους 1-3 - 5 - 10kg.

⁸³ Βλ. στοιχεία του φακέλου της Απόφασης ΕΑ 743/2021.

⁸⁴ Βλ. τις υπ' αριθ. 314/V/2006, 369/V/2007, 373/V/2007, 515/VI/2011 598/2014, 650/2017 και 743/2021 αποφάσεις της ΕΑ.

⁸⁵ Στην υπ' αριθ. 515/VI/2011 απόφαση της ΕΑ επισημάνθηκε το γεγονός, ότι ενώ τα σοκολατούχα γάλατα διατίθενται σε μορφή φρέσκου παστεριωμένου, υψηλής παστερίωσης και μακράς διάρκειας, δεν κρίνεται σκόπιμος τυχόν περαιτέρω διαχωρισμός της αγοράς με βάση τη θερμική επεξεργασία, διότι όλες οι μορφές σοκολατούχου γάλακτος ικανοποιούν την ίδια ανάγκη στη συνείδηση του καταναλωτή και καταναλώνονται κατ' αυθόρμητο τρόπο σε μικρά κυρίως σημεία πώλησης, υπό επαρκώς ομοιογενείς συνθήκες.

ΔΩΔΩΝΗ. Η ΔΕΛΤΑ έχει ισχυρή παρουσία με το σήμα «MILKO» και η ΔΩΔΩΝΗ δραστηριοποιείται με το σήμα «Φρέσκο γάλα εβδομάδας με κακάο ΔΩΔΩΝΗ».

158. Σύμφωνα με τον κατωτέρω Πίνακα, τα μερίδια αγοράς των εταιρειών ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ αθροιστικά, σε αξία και όγκο, ανά έτος για τα έτη 2018-2020 ανήλθαν σε 43,71%, 39,72% και 41,29% αντίστοιχα.

Πίνακας 29 :Μερίδια αγοράς στην αγορά του σοκολατούχου γάλακτος, 2018-2020

	Σε αξία			Σε όγκο		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΟΜΙΛΟΣ CVC	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%	[35-45]%
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%
ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΑΡΛΑ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΕΒΟΛ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΜΕΒΓΑΛ	[0-5]%	[5-10]%	[5-10]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΝΟΥ ΝΟΥ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΙΔ. ΕΤΙΚΕΤΑΣ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΝΕΟΓΑΛ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[5-10]%	[5-10]%	[0-5]%
ΤΡΙΚΚΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΛΟΙΠΕΣ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

159. Εκ των ανωτέρω προκύπτει ότι, η σχετική αγορά σοκολατούχου γάλακτος κυριαρχείται διαχρονικά από την εταιρεία ΔΕΛΤΑ με μερίδιο αγοράς, το έτος 2020, της τάξεως του [35-45] % σε αξία και [35-45] % σε όγκο. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ, η οποία λόγω των εμπορικών σημάτων σοκολατούχου γάλακτος της ΟΛΥΜΠΟΣ και της ΡΟΔΟΠΗ που εμπορεύεται, συγκεντρώνει μερίδιο για το έτος 2020 της τάξεως του [15-25] % σε αξία και [15-25] % σε όγκο. Την τρίτη θέση σε πωλήσεις κατέχει η ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ με μερίδιο σε αξία ίσο με [5-10] % και σε όγκο [5-10] % (το 2020).

3.3.6. Αγορά των επιδορπίων με βάση το γάλα

160. Σύμφωνα με τις αποφάσεις της ΕΑ 515/VI/2011, 598/2014, 650/2017 και 743/2021 τα επιδόρπια με βάση το γάλα διαφοροποιούνται σαφώς από τα παγωτά, τις σοκολάτες, καθώς τα επιμέρους προϊόντα που πωλούνται στα ζαχαροπλαστεία, ιδίως όσον αφορά στα φυσικά χαρακτηριστικά τους (γεύση, συστατικά, υφή κ.α.), στην τιμή τους, στις προτιμήσεις του καταναλωτή και στη διαδικασία παραγωγής και διανομής τους. Ως εκ

τούτου η αγορά αυτή αποτελεί διακρίνεται τόσο από τα λοιπά γαλακτοκομικά προϊόντα, όσο και από τα λοιπά προϊόντα που πωλούνται στα ζαχαροπλαστεία.

161. Στην εν λόγω αγορά εκ των συμμετεχουσών δραστηριοποιείται μόνο ο όμιλος CVC, μέσω της εταιρείας ΔΕΛΤΑ. Το μερίδιο αγοράς της εταιρείας ΔΕΛΤΑ ανήλθε για το έτος 2020 σε αξία σε [10-15]% και σε όγκο σε [10-15]%⁸⁶.

3.3.7. Αγορά του λειτουργικού/ εμπλουτισμένου γάλακτος

162. Η εν λόγω αγορά αποτελείται από το εμπλουτισμένο αγελαδινό γάλα είτε υψηλής παστερίωσης είτε σε μορφή συμπυκνώματος (εβαπορέ), που προορίζεται για κατανάλωση από ενήλικες. Το γάλα αυτό παρασκευάζεται με βάση το αγελαδινό γάλα και εμπλουτίζεται, συνήθως, με διάφορες βιταμίνες .

163. Στην εν λόγω αγορά εκ των συμμετεχουσών εταιρειών δραστηριοποιείται μόνο η ΔΕΛΤΑ με μερίδια της τάξεως του [15-25]% σε αξία και [15-25]% σε όγκο κατά το έτος 2020. Η ΔΩΔΩΝΗ δεν δραστηριοποιείται στην εν λόγω αγορά.

Πίνακας 30 : Μερίδια αγοράς στο λειτουργικό εμπλουτισμένο γάλα, 2018-2020

	Σε όγκο			Σε αξία		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%

Πηγή: Στοιχεία φακέλου Απόφασης ΕΑ 743/2021

3.3.8. Αγορά έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση

164. Στην αγορά έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση δραστηριοποιείται τόσο η εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΖΥΜΗ (με προϊόντα με το σήμα "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΖΥΜΗ")⁸⁷ όσο και η εταιρεία ΑΛΕΞΙΣ (τα προϊόντα της οποίας πωλούνται στα κανάλια λιανικής μέσω της ΜΠΑΡΜΠΙΑ ΣΤΑΘΗΣ) υπό τα σήματα "ΧΡΥΣΗ ΖΥΜΗ" και "FROZA". Η εν λόγω αγορά δυνητικά είναι καθέτως συνδεδεμένη με την αγορά τυροκομικών προϊόντων τα οποία εμπορεύεται η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ.

165. Σύμφωνα με τον κατωτέρω πίνακα τη σημαντικότερη παρουσία στην αγορά έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση έχει η VIVARTIA, μέσω της ΜΠΑΡΜΠΙΑ-ΣΤΑΘΗΣ (σήματα "ΧΡΥΣΗ ΖΥΜΗ" και "FROZA") και της ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΖΥΜΗΣ (με το σήμα "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΖΥΜΗ"), η οποία κατέχει μερίδια της τάξης του [15-25]% σε όγκο και [25-35]% σε αξία. Τη δεύτερη θέση κατέχει η εταιρεία ALFA PASTRY με μερίδιο [15-25]% σε όγκο και [15-25]% σε αξία, ενώ αξιοσημείωτη παρουσία έχουν η BAKER MASTER και η ΚΑΝΑΚΗ με μερίδια της τάξης του [5-10]% και [5-10]%, καθώς και [5-10]% και [5-10]%, σε όγκο και αξία, αντίστοιχα.

Πίνακας 31: Αγορά κατεψυγμένων έτοιμων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση 2018-2020

	ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΟΓΚΟ	ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΑΞΙΑ
--	-----------------	-----------------

⁸⁶ Βλ. σελ 215 οικονομοτεχνική μελέτη.

⁸⁷ Βλ. σχετ. παρ. 10.

	2018	2019	2020	2018	2019	2020
XRISI ZIMI (1)	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[25-35]%	[25-35]%	[25-35]%
FROZA (2)	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
VIVARTIA (1+2)	[25-35]%	[15-25]%	[15-25]%	[25-35]%	[25-35]%	[25-35]%
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ZIMI (3)	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Συνδυασμένο μερίδιο (1+2+3)	[25-35]%	[25-35]%	[15-25]%	[25-35]%	[25-35]%	[25-35]%
ALFA PASTRY	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%
BAKER MASTER	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
KANAKI	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ROBS PL	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%	[15-25]%

Πηγή: Στοιχεία IRI⁸⁸

3.3.9. Υπο-αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων

166. Σύμφωνα με την ΕΑ η αγορά αεροπορικού catering περιλαμβάνει της υπηρεσίες σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων (in-flight catering), καθώς και την εκμετάλλευση/τροφοδοσία κυλικίων και εστιατορίων εντός των ελληνικών αεροδρομίων⁸⁹.

167. Ως σχετική γεωγραφική αγορά μπορεί να οριστεί είτε στενά η ελληνική επικράτεια είτε ευρύτερα η παγκόσμια ή η ευρωπαϊκή (τουλάχιστον για της διεθνείς πτήσεις), καθώς οι αεροπορικές εταιρείες που διενεργούν διεθνείς πτήσεις έχουν τη δυνατότητα να τροφοδοτούνται και από αεροδρόμια της αλλοδαπής.

168. Αναφορικά με την ελληνική επικράτεια, οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων έχουν ως πραγματικούς ή δυνητικούς προμηθευτές τη ΔΕΛΤΑ (VIVARTIA) και τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ στην αγορά της κρέμας

⁸⁸ Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα στο πλαίσιο της (αριθ. πρωτ. 8172) προηγούμενης γνωστοποίησης κατ' άρθρο 6 παρ. 3 του ν. 3959/2011 της συναλλαγής που, σύμφωνα με την γνωστοποίηση, θα επιφέρει μεταβολή στον έλεγχο επί των εταιριών α) ΜΙΧΑΗΛ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ και το διακριτικό τίτλο ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΖΥΜΗ ή ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΖΥΜΕΣ και β) ΑΛΕΞΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΡΤΟΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ και το διακριτικό τίτλο ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΣΦΟΛΙΑΤΑ από κοινό που υφίσταται επί του παρόντος σε αμφότερες τις ως άνω εταιρείες από την εταιρεία VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και τον Μιχαήλ Αραμπατζή σε αποκλειστικό έλεγχο της εταιρείας VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ή οποιασδήποτε συνδεδεμένης με αυτήν εταιρεία).

⁸⁹ Βλ. στοιχεία του φακέλου της Απόφασης 743/2021.

γάλακτος για βιομηχανική χρήση, όπου η νέα οντότητα θα έχει αθροιστικά μερίδια αγοράς της τάξης του [5-10]%⁹⁰.

169. Καθώς δεν υπήρξαν διαθέσιμα στοιχεία σχετικά με τα μεγέθη και τα μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και προκειμένου να αξιολογηθούν ενδεχόμενες επιπτώσεις της υπό κρίση συγκέντρωσης στην εν λόγω αγορά θα ληφθεί υπόψη το δυσμενέστερο για τις επιπτώσεις στον ανταγωνισμό σενάριο, ήτοι ότι η VIVARTIA (είναι η μόνη εκ των συμμετεχουσών), μέσω της OLYMPIC CATERING, θα έχει μερίδια αγοράς άνω του 25% στην αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων που περιλαμβάνει την εκμετάλλευση/τροφοδοσία κυλικείων και εστιατορίων εντός των ελληνικών αεροδρομίων.

3.3.10. Υπό-αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων

170. Σύμφωνα με τις αποφάσεις 515/VI/2011, 598/2014, 650/2017 και 743/2021 της ΕΑ, η αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων μπορεί να οριοθετηθεί διακριτά έναντι της λοιπής εσωτερικής αγοράς μαζικής/ταχείας εστίασης, δεδομένου ότι η εν λόγω αγορά λειτουργεί με άδειες που χορηγούνται μέσω δημόσιων διαγωνισμών και η πρόσβαση στα συγκεκριμένα κυλικεία είναι εφικτή μόνο με την πληρωμή ενός «τιμήματος», δηλαδή του εισιτηρίου.

171. Στην αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων, δραστηριοποιείται η VIVARTIA μέσω της θυγατρικής της, OLYMPIC CATERING. Η εταιρεία λειτουργεί [...] κυλικεία σε αεροδρόμια της χώρας και σε άλλους κλειστούς χώρους, εκ των οποίων τα [...] λειτουργούν με το σύστημα της δικαιόχρησης⁹¹.

172. Σχετικά με τα μερίδια και το μέγεθος της αγοράς εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων δεν υπήρξαν διαθέσιμα σχετικά στοιχεία. Ωστόσο, σύμφωνα με στοιχεία πωλήσεων που πραγματοποίησε η OLYMPIC CATERING, κατά την περίοδο 2018 - 2020, στο αεροπορικό catering οι κύκλοι εργασιών κατά την περίοδο 2018-2020 διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

- 2018: €[...] (σε χιλιάδες)
- 2019: €[...] (σε χιλιάδες)
- 2020: €[...] (σε χιλιάδες)

173. Αναφορικά με την ελληνική επικράτεια, οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων έχουν ως πραγματικούς ή δυνητικούς προμηθευτές τη ΔΕΛΤΑ (VIVARTIA) και τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ στην αγορά της κρέμας γάλακτος για βιομηχανική χρήση, όπου η νέα οντότητα θα έχει αθροιστικά μερίδια αγοράς της τάξης του [5-10]%⁹².

174. Καθώς δεν υπήρξαν διαθέσιμα στοιχεία σχετικά με τα μεγέθη και τα μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων και προκειμένου να αξιολογηθούν ενδεχόμενες επιπτώσεις της υπό κρίση συγκέντρωσης στην εν λόγω αγορά θα ληφθεί υπόψη το δυσμενέστερο για τις

⁹⁰ Βλ. σχετ. Πίνακας 14.

⁹¹ Βλ. στοιχεία του φακέλου της Απόφασης 743/2021.

⁹² Βλ. σχετ. Πίνακας 14.

επιπτώσεις στον ανταγωνισμό σενάριο, ήτοι ότι η νέα οντότητα θα έχει μερίδια αγοράς άνω του 25% στην αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων.

3.4. Διαρθρωτικοί Δεσμοί

175. Από την επεξεργασία των απαντήσεων των γαλακτοβιομηχανιών προκύπτει ότι δεν υπάρχουν (άμεσες ή έμμεσες) συμμετοχές αφενός του ομίλου CVC (συμπεριλαμβανομένης της ΔΕΛΤΑ και της ΔΩΔΩΝΗ) και, αφετέρου, της ΓΚΑΤΕΝΙΟ στο μετοχικό κεφάλαιο αυτών ή θυγατρικών τους, αλλά ούτε και (άμεση ή έμμεση) συμμετοχή των λοιπών γαλακτοβιομηχανιών στο μετοχικό κεφάλαιο του ομίλου CVC (συμπεριλαμβανομένου της ΔΕΛΤΑ και της ΔΩΔΩΝΗ) και, αφετέρου, της ΓΚΑΤΕΝΙΟ. Επίσης, κανένα από τα μέλη των Δ.Σ. των λοιπών γαλακτοβιομηχανιών δεν συμμετέχει στο Δ.Σ. της ΔΕΛΤΑ, της ΔΩΔΩΝΗ ή/και της ΓΚΑΤΕΝΙΟ αλλά και αντίστροφα.

176. Αναφορικά με την ύπαρξη συμφωνιών συνεργασίας, με αντικείμενο τα προϊόντα των αγορών, οι οποίες είναι ουσιώδεις για την υπό κρίση συναλλαγή, μεταξύ των γαλακτοβιομηχανιών και των εταιρειών του ομίλου CVC (συμπεριλαμβανομένης της ΔΕΛΤΑ και της ΔΩΔΩΝΗ) ή/και της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, η πλειοψηφία των γαλακτοβιομηχανιών δήλωσε ότι δεν υφίστανται. Ειδικότερα, δήλωσαν ότι δεν υπάρχουν συμφωνίες συνεργασίας με την τυπική έννοια του όρου παρά ad hoc συνεργασίες όταν υπάρχει ανάγκη αγοράς κάποιου προϊόντος όπως νωπό γάλα, κρέμα γάλακτος και συμπυκνωμένο γάλα.⁹³

177. Ωστόσο, σύμβαση συνεργασίας έχει συναφθεί μεταξύ της εταιρείας [...] και της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ και αφορά την πώληση ορού τυρογάλακτος στη δεύτερη (υπογραφείσα την [...] με προβλεπόμενη διάρκεια ισχύος τα [...] έτη, με δυνατότητα παράτασης). Η εν λόγω συνεργασία ίσχυε και κατά το [...] χωρίς γραπτή συμφωνία.

178. Επίσης, η [...] έχει συνεργασία με την εταιρεία [...] για την παραγωγή και πώληση στη δεύτερη ημισκληρου τυριού (έναρξη [...]). Μέχρι [...] υπήρχε γραπτή συμφωνία και για την πώληση κασεριού.

179. Το σύνολο των ερωτηθεισών εταιρειών δήλωσε πως εκτιμά ότι η γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση δεν θα επηρεάσει τις ισχύουσες συνεργασίες.

180. Τα συμμετέχοντα μέρη διατηρούν επίσης εμπορικές σχέσεις με εταιρείες σούπερ μάρκετ. Αναλυτικότερα, η εταιρεία ΔΕΛΤΑ διατηρεί μακροχρόνιες εμπορικές συνεργασίες με τους εν λόγω πελάτες, οι οποίες είναι άλλοτε προφορικές (εταιρεία [...])

⁹³ Ενδεικτικά, η [...] αναφέρει ότι υπάρχει συμφωνία συνεργασίας με τις εταιρείες ΔΕΛΤΑ και ΓΚΑΤΕΝΙΟ, οι οποίες είναι περιστασιακές και αφορούν τις αγοραπωλησίες μεταξύ τους αναφορικά με προκύπτουσες κάθε φορά ανάγκες σε νωπό γάλα, συμπυκνωμένο γάλα και κρέμα γάλακτος για βιομηχανική χρήση. Λόγω του περιστασιακού τους χαρακτήρα, δεν περιλαμβάνουν παρά μόνο πληροφορίες σχετικά με το τίμημα, τα φορτία και τον χρόνο παράδοσης. Ομοίως και η [...] αναφέρει ότι δεν υπάρχουν συμφωνίες συνεργασίας μεταξύ της [...] και εταιρειών του ομίλου CVC. Η συνεργασία έγκειται στη λήψη εβδομαδιαίων προσφορών για αγορά εκ μέρους της [...] συμπυκνωμένου γάλακτος, νωπού γάλακτος και κρέμας. Επίσης, η εταιρεία [...] αναφέρει ότι υπάρχει συνεργασία με την εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ που αφορά κρέμα γάλακτος Adoro 1L, Gouda Block και Edam Block Γερμανίας. «Δεν υπάρχει κάποια μόνιμη γραπτή συμφωνία μεταξύ των μερών αλλά για κάθε φορτίο υπογράφεται ξεχωριστό έντυπο στο οποίο αποτυπώνονται οι βασικοί όροι συνεργασίας κάθε φορά». Αντίστοιχο έντυπο που αποτυπώνει τις αγορές σε κρέμα γάλακτος από την εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ προσκομίζει και η εταιρεία [...].

και άλλοτε αποτυπώνονται σε συμφωνίες οι οποίες αναφέρουν γενικούς όρους όπως τα προϊόντα, τους όρους πληρωμής, τις παροχές κ.λπ. Η ΓΚΑΤΕΝΙΟ διατηρεί συμφωνίες προμήθειας τυροκομικών προϊόντων προς την εταιρεία [...] και την εταιρεία [...], τα οποία πωλούνται ως προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας από τα εν λόγω σούπερ μάρκετ.

181. Ειδικότερα, η συμφωνία της ΓΚΑΤΕΝΙΟ με την [...], η οποία χρονολογείται από το [...], ανανεούμενη, προβλέπει βασικούς όρους πίστωσης, παράδοσης και ποιοτικού ελέγχου των παραδιδόμενων προϊόντων. Η εν λόγω συμφωνία αφορά την προμήθεια Gouda Γερμανίας Φρατζόλα και Edam Γερμανίας Φρατζόλα. Επίσης, η ΓΚΑΤΕΝΙΟ πουλά τυρί Regato Βόρειας Ιρλανδίας (χύμα) το οποίο μεταπωλείται με το σήμα [...] (ιδιωτική ετικέτα), καθώς και φυτικό ρόφημα με το σήμα JOYA και γάλα σε σκόνη σήματος Regilait.

182. Η [...] διατηρεί συμφωνία συνεργασίας με την ΔΕΛΤΑ για την πώληση επιδορπίων γαιουριού τα οποία μεταπωλούνται ως προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας.

183. Η εταιρεία [...] διατηρεί συμφωνία συνεργασίας με την εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ, η οποία εμπεριέχει μόνο τα πωλούμενα προϊόντα και τους όρους αποπληρωμής («*Έντυπο συνεργασίας*»). Αφορά την προμήθεια τυροκομικών και ειδικότερα τυρί regato B. Ιρλανδίας (σήματος [...]) – προϊόν ιδιωτικής ετικέτας), gouda Γερμανίας φρατζόλα, gouda Γερμανίας block. Οι τιμές είναι κυμαινόμενες και δεν ορίζονται προκαταβολικά. Προμηθεύει επίσης φυτικά ροφήματα και γάλα σε σκόνη σήματος Regilait.

184. Τέλος, η συνεργασία της [...] με την ΔΕΛΤΑ αποτυπώνεται σε γενική συμφωνία που αφορά το σύνολο των προϊόντων που προμηθεύεται από αυτήν (γαλακτοκομικά προϊόντα, τυροκομικά, χυμούς, τσάι, ροφήματα γάλακτος) και ορίζει όρους πληρωμής και παροχές.

185. Οι εν λόγω πελάτες των μερών της υπό κρίση συγκέντρωσης δεν αναμένουν επιπτώσεις στις υφιστάμενες συνεργασίες τους από την υλοποίηση της συγκέντρωσης.

186. Τέλος, όπως αναφέρθηκε ήδη ανωτέρω (παρ. 19) η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ έχει συνάψει την [...] σύμβαση [...]. Η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ, [...].

4. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ

187. Σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 3 του ν. 3959/2011, η ΕΑ, εφόσον διαπιστώσει ότι η υποβληθείσα συγκέντρωση, καίτοι εμπίπτουσα στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 6 παρ. 1, εντούτοις δεν προκαλεί σοβαρές αμφιβολίες ως προς το συμβατό αυτής με τις απαιτήσεις λειτουργίας του ανταγωνισμού στις επιμέρους αγορές στις οποίες αφορά, με απόφασή της, που εκδίδεται εντός ενός μηνός από την πλήρη και προσήκουσα γνωστοποίηση, εγκρίνει τη συγκέντρωση.

188. Ουσιαστικό κριτήριο ελέγχου των συγκεντρώσεων αποτελεί, κατά το άρθρο 7 παρ. 1 του ν. 3959/2011⁹⁴, ο σημαντικός ή μη περιορισμός του ανταγωνισμού ως αποτέλεσμα

⁹⁴ Κατά το άρθρο 7 παρ. 1 του ν. 3959/2011: «*Με απόφαση της Επιτροπής Ανταγωνισμού απαγορεύεται κάθε συγκέντρωση επιχειρήσεων, η οποία υπόκειται σε προηγούμενη γνωστοποίηση και η οποία μπορεί να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στην εθνική αγορά ή σε ένα σημαντικό σε συνάρτηση με τα χαρακτηριστικά των προϊόντων ή των υπηρεσιών τμήμα της, ιδίως με τη δημιουργία ή ενίσχυση μιας δεσπόζουσας θέσης*». Στην παρ. 2 συγκεκριμενοποιούνται τα κριτήρια που λαμβάνει υπόψη της η ΕΑ κατά την αξιολόγησή της.

της υπό κρίση συγκέντρωσης, στην εθνική αγορά ή σε σημαντικό τμήμα της, και ιδίως με την δημιουργία ή ενίσχυση δεσπόζουσας θέσης⁹⁵.

189. Η αξιολόγηση αφορά εκείνες εκ των σχετικών αγορών οι οποίες είναι επηρεαζόμενες.⁹⁶

190. Κατά την αξιολόγηση των επιπτώσεων μιας συγκέντρωσης στον ανταγωνισμό, η ΕΑ συγκρίνει τις συνθήκες ανταγωνισμού που θα προκύψουν από την κοινοποιηθείσα συγκέντρωση με εκείνες που θα επικρατούσαν χωρίς αυτήν. Οι συνθήκες ανταγωνισμού που υφίστανται κατά το χρόνο της συγκέντρωσης και, σε ορισμένες περιπτώσεις, τυχόν μελλοντικές αλλαγές που ευλόγως αναμένονται αποτελούν το στοιχείο της σύγκρισης για την αξιολόγηση των επιπτώσεων που συνδέονται αιτιωδώς με την συγκέντρωση⁹⁷.

191. Ελλείψει αποδείξεων ουσιαστικής μεταβολής του υφιστάμενου ανταγωνισμού, μια συναλλαγή πρέπει να εγκρίνεται, στο πλαίσιο του ελέγχου συγκεντρώσεων από τις αρχές ανταγωνισμού⁹⁸. Έμφαση αποδίδεται στις άμεσες και ευθείες αντιανταγωνιστικές συνέπειες μιας συγκέντρωσης, οι οποίες συνδέονται αιτιωδώς με την γνωστοποιηθείσα συναλλαγή⁹⁹. Τόσο η Ε.Επ όσο και η ΕΑ έχουν αποφανθεί σε πληθώρα αποφάσεών τους ότι η επαύξηση του μεριδίου μίας αποκτώσας συμμετοχή επιχείρησης στη σχετική αγορά μεταξύ 0-5% θεωρείται κατά την κείμενη ορολογία «οριακή» ή «αμελητέα», εκτός αν η επιχείρηση-στόχος ασκεί ιδιαίτερη ανταγωνιστική πίεση στην αποκτώσα επιχείρηση¹⁰⁰.

192. Συγκεντρώσεις με κάθετη διάσταση είναι οι συγκεντρώσεις στις οποίες συμμετέχουν επιχειρήσεις που λειτουργούν σε διαφορετικά επίπεδα της αλυσίδας εφοδιασμού¹⁰¹). Οι μη οριζόντιες συγκεντρώσεις δεν συνιστούν απειλή για τον

⁹⁵ Σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων (2004/C 31/03), παρ. 2 «Η Επιτροπή πρέπει να λαμβάνει υπόψη κάθε σημαντική παρακώλυση του αποτελεσματικού ανταγωνισμού που ενδέχεται να προκληθεί από τη συγκέντρωση. Η δημιουργία ή ενίσχυση δεσπόζουσας θέσης αποτελεί την κυριότερη μορφή αυτού του περιορισμού του ανταγωνισμού».

⁹⁶ Βλ. ενδεικτικά ΕΑ 626/2016 Λήψη απόφασης επί της υπ' αριθ. πρωτ. 219/12.1.2016 προηγούμενης γνωστοποίησης από την εταιρεία «FRAPORT AG», σύμφωνα με τα άρθρα 5 – 10 του ν. 3959/2011, της συγκέντρωσης που αφορά στην απόκτηση του αποκλειστικού ελέγχου από την ως άνω εταιρεία, μέσω Συμβάσεων Παραχώρησης, αφενός των περιφερειακών αεροδρομίων Κρήτης, Ηπειρωτικής Ελλάδας και Ιονίου, και συγκεκριμένα των αεροδρομίων (1) Θεσσαλονίκης, (2) Κέρκυρας, (3) Ζακύνθου, (4) Κεφαλληνίας, (5) Ακτίου, (6) Καβάλας και (7) Χανίων, και αφετέρου των περιφερειακών αεροδρομίων Αιγαίου, και συγκεκριμένα των αεροδρομίων (1) Ρόδου, (2) Κω, (3) Σαντορίνης, (4) Μυκόνου, (5) Μυτιλήνης, (6) Σάμου και (7) Σκιάθου και ειδικότερα την παράγραφο 210 και τις εκεί περατώστες παραπομπές.

⁹⁷ Βλ. Κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων, ό.π., παρ. 9.

⁹⁸ Βλ. ΓΔΕΕ T-342/99, Airtours, σκ. 58, T-2/93, AirFrance, σκ. 78 και 79 και T-102/96, GencorLtd, σκ. 170, 180 και 193.

⁹⁹ Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 21 και Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 9 και 13. Πρβλ. Αποφάσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στις υποθέσεις COMP/M.2333 - DeBeers/LVMH, παρ. 112 και COMP/M.3177 - BASF / GLON-SANDERS / JV, παρ. 11-16.

¹⁰⁰ Βλ. ενδεικτικά M.2495- HANIEL/FELS, M.6704- REWE TOURISTIK GMBH/FERIDNASR/ECIM HOLDING SA σκ. 30-32 και 39, M.6132-CARGILL/KVB σκ. 52-53 και 60, M.5717- THE STANLEY WORKS/ THE BLACK&DECKER CORPORATION σκ. 32, 37, 46 και 59, M.4844 - FORTIS/ ABN AMRO, σκ. 137-140, 155-156, 193 M.2337-NESTLE / RALSTON PURINA, σκ. 38, IV/M.057-DIGITAL / KIENZLE, σκ. 21, M.2517-BRISTOL MYERS SQUIBB/DU PONT, M.1932 - BASF / AHP, σκ. 53 και ΕΑ 549/VII/2012, 694/2019 σκ. 203, 712/2020 σκ. 428, 433 ΕΑ 650/17, σκ. 414, 710/20, σκ. 87.

¹⁰¹ Κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση των μη οριζόντιων συγκεντρώσεων σύμφωνα με τον Κανονισμό του Συμβουλίου για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων (εφεξής

αποτελεσματικό ανταγωνισμό, εκτός εάν η επιχείρηση που προκύπτει από τη συγκέντρωση διαθέτει σημαντική ισχύ σε μία τουλάχιστον εκ των σχετικών αγορών. Ειδικότερα, είναι μικρή η πιθανότητα διαπίστωσης προβλημάτων συντονισμένης ή μη φύσεως εάν το μερίδιο αγοράς της νέας οντότητας μετά τη συγκέντρωση σε καθεμία από τις σχετικές αγορές είναι κατώτερο του 30% και ο δείκτης HHI μετά τη συγκέντρωση είναι κατώτερος από 2000 μονάδες¹⁰².

193. Οι μη οριζόντιες συγκεντρώσεις ενδέχεται να παρεμποδίζουν σημαντικά τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό με δύο βασικούς τρόπους: όταν ενδέχεται να έχουν επιζήμια α) μη συντονισμένα αποτελέσματα (επιδράσεις στον αποκλεισμό πραγματικών ή δυνητικών ανταγωνιστών από την αγορά) και β) συντονισμένα αποτελέσματα (επιδράσεις στη δυνατότητα συντονισμού των επιχειρήσεων στη σχετική αγορά που δραστηριοποιούνται)¹⁰³.

194. Στην πράξη, οι συγκεντρώσεις μπορούν να έχουν τόσο οριζόντιες όσο και μη οριζόντιες συνέπειες¹⁰⁴.

195. Στην υπό εξέταση περίπτωση, η σκοπούμενη συγκέντρωση αφορά σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται κατά κύριο λόγο σε διαφορετικά επίπεδα της εφοδιαστικής αλυσίδας και ειδικότερα σε αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η ΔΕΛΤΑ ή/και η ΔΩΔΩΝΗ (κατάκτη αγοράς), και στις οποίες η δραστηριότητα της ΓΚΑΤΕΝΙΟ αποτελεί εισροή (ανάκτη αγοράς). Όσον αφορά πιθανή οριζόντια διάσταση της εξεταζόμενης συγκέντρωσης, δεν προκύπτει τέτοια σύνδεση καθώς είτε τα μέρη δεν δραστηριοποιούνται στις ίδιες σχετικές ή σε στενά σχετιζόμενες αγορές προϊόντων,¹⁰⁵ είτε τα αθροιστικά τους μερίδια υπολείπονται των ελάχιστων νομοθετικά απαιτούμενων ορίων.

196. Οι επηρεαζόμενες σχετικές αγορές της παρούσας συναλλαγής αναλύονται στις κατωτέρω Ενότητες.

5. ΚΑΘΕΤΩΣ ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

5.1. ΓΕΝΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

197. Συγκεντρώσεις με κάθετη διάσταση/ μη οριζόντιες συγκεντρώσεις είναι οι συγκεντρώσεις στις οποίες συμμετέχουν επιχειρήσεις που λειτουργούν σε διαφορετικά επίπεδα της αλυσίδας εφοδιασμού (π.χ. ο παραγωγός ενός συγκεκριμένου προϊόντος¹⁰⁶

«Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων»), ΕΕ C 265 της 18.10.2008, σ. 5, παρ. 4.

¹⁰² Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 23-26, όπου και αναφέρεται ότι την πράξη, η Επιτροπή δεν θα ερευνά εκτενώς τέτοιου είδους συγκεντρώσεις, εκτός εάν συντρέχουν οι αναφερόμενες στην παράγραφο αυτή ειδικές περιστάσεις.

¹⁰³ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 17 - 18.

¹⁰⁴ Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, ό.π., παρ. 7

¹⁰⁵ Βλ. σχετικά Ν. Βέττα & Γ. Κατσουλάκο, Πολιτική Ανταγωνισμού & Ρυθμιστική Πολιτική. Τα Οικονομικά των Ρυθμιστικών Παρεμβάσεων σε Αγορές με Μονοπωλιακή Δύναμη, 2004, Τυπωθήτω, σελ. 276 επ.

¹⁰⁶ Ητοι η επιχείρηση που δραστηριοποιείται στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας.

συγχωνεύεται με έναν από τους διανομείς του^{107,108}). Οι μη οριζόντιες συγκεντρώσεις δεν συνιστούν απειλή για τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό, εκτός εάν η επιχείρηση που προκύπτει από τη συγκέντρωση διαθέτει σημαντική ισχύ σε μία τουλάχιστον εκ των σχετικών αγορών. Ειδικότερα, είναι μικρή η πιθανότητα διαπίστωσης προβλημάτων συντονισμένης ή μη φύσεως εάν το μερίδιο αγοράς της νέας οντότητας μετά τη συγκέντρωση σε καθεμία από τις σχετικές αγορές είναι κατώτερο του 30% και ο δείκτης ΗΗΙ μετά τη συγκέντρωση είναι κατώτερος από 2000 μονάδες¹⁰⁹.

198. Οι μη οριζόντιες συγκεντρώσεις ενδέχεται να παρεμποδίζουν σημαντικά τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό με δύο βασικούς τρόπους: όταν ενδέχεται να έχουν επιζήμια α) μη συντονισμένα αποτελέσματα (επιδράσεις στον αποκλεισμό πραγματικών ή δυνητικών ανταγωνιστών από την αγορά) και

β) συντονισμένα αποτελέσματα (επιδράσεις στη δυνατότητα συντονισμού των επιχειρήσεων στη σχετική αγορά που δραστηριοποιούνται)¹¹⁰.

5.2. Κάθετες Επιπτώσεις Μη Συντονισμένης Συμπεριφοράς

199. Μια συγκέντρωση θεωρείται ότι έχει ως αποτέλεσμα τον αποκλεισμό από την αγορά όταν η πρόσβαση πραγματικών ή δυνητικών ανταγωνιστών σε προμήθειες ή αγορές εμποδίζεται ή καταργείται λόγω της συγκέντρωσης, μειώνοντας με τον τρόπο αυτό την ικανότητα ή/και τα κίνητρα των εν λόγω εταιρειών να ανταγωνισθούν η μια την άλλη. Διακρίνονται δύο μορφές αποκλεισμού από την αγορά, ο αποκλεισμός από την πρόσβαση σε εισροές και ο αποκλεισμός από την πρόσβαση σε πελάτες¹¹¹.

5.2.1. Αποκλεισμός ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε εισροές

200. Ο αποκλεισμός από την πρόσβαση σε εισροές ενδέχεται να αυξήσει το κόστος των ανταγωνιστών που δραστηριοποιούνται σε αγορά επόμενης βαθμίδας, περιορίζοντας την πρόσβασή τους σε σημαντικές εισροές και μπορεί να λάβει διάφορες μορφές. Κατά την αξιολόγηση της πιθανότητας ενός επιζήμιου για τον ανταγωνισμό σεναρίου αποκλεισμού ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε εισροές, εξετάζονται η ικανότητα και το κίνητρο της νέας οντότητας να αποκλείσει την πρόσβαση σε εισροές και τυχόν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στον ανταγωνισμό λόγω του αποκλεισμού αυτού¹¹². Στην πράξη, οι παράγοντες αυτοί εξετάζονται συχνά μαζί, καθώς διαπλέκονται στενά μεταξύ τους. Ειδικότερα:

α) Ως προς την ικανότητα της νέας οντότητας μετά τη συγκέντρωση να δημιουργήσει ουσιαστικά εμπόδια πρόσβασης σε εισροές

201. Ο αποκλεισμός ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε εισροές μπορεί να προκαλέσει

¹⁰⁷ Ήτοι η επιχείρηση που δραστηριοποιείται στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας.

¹⁰⁸ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση των μη οριζόντιων συγκεντρώσεων σύμφωνα με τον Κανονισμό Συμβουλίου για τον έλεγχο συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων, της 18.10.2008 (εφεξής «Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων»), ΕΕ 18.10.2008, C-265, σελ. 6, παρ. 4.

¹⁰⁹ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 23-26, όπου και αναφέρεται ότι την πράξη, η Επιτροπή δεν θα ερευνά εκτενώς τέτοιου είδους συγκεντρώσεις, εκτός εάν συντρέχουν οι αναφερόμενες στην παράγραφο αυτή ειδικές περιστάσεις.

¹¹⁰ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 17 - 18.

¹¹¹ Βλ. αναλυτικά Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 30 και επόμενες.

¹¹² Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 32

προβλήματα ανταγωνισμού μόνο όταν αυτές είναι σημαντικές για την παραγωγή του τελικού προϊόντος της αγοράς επόμενης οικονομικής βαθμίδος¹¹³. Περαιτέρω, για να αποτελέσει πρόβλημα αυτός ο αποκλεισμός ανταγωνιστών, πρέπει η κάθετα ολοκληρωμένη επιχείρηση που προκύπτει από τη συγκέντρωση να έχει σημαντική ισχύ στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδος¹¹⁴. Αντιθέτως, εφόσον οι εναπομείναντες παραγωγοί στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδος προσφέρουν ελκυστικά προϊόντα και έχουν τη δυνατότητα να αυξήσουν την παραγωγή τους σε περίπτωση περιορισμού της παραγωγής από την προερχόμενη από τη συγκέντρωση οντότητα¹¹⁵ ή να εφαρμόσουν άλλες αντισταθμιστικές στρατηγικές¹¹⁶, δεν αναμένεται ότι η συγκέντρωση θα επηρεάσει τη διαθεσιμότητα εισροών και τους όρους ανταγωνισμού.

β) Ως προς το κίνητρο της νέας οντότητας μετά τη συγκέντρωση να δημιουργήσει ουσιαστικά εμπόδια πρόσβασης σε εισροές

202. Το κίνητρο αποκλεισμού εξαρτάται από τον βαθμό στον οποίο ο αποκλεισμός μπορεί να είναι επικερδής, δηλαδή από το βαθμό στον οποίο εκτιμάται ότι η συγχωνευθείσα εταιρεία θα είναι σε θέση να αντισταθμίσει τα κέρδη που χάνει στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας, λόγω μείωσης των πωλήσεων εισροών σε ανταγωνιστές, με τα κέρδη που αναμένεται να αποκτήσει από πιθανή αύξηση των πωλήσεων ή των τιμών στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας¹¹⁷. Κατά κανόνα, όσο υψηλότερα είναι τα περιθώρια κέρδους στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας, τόσο μεγαλύτερο είναι το κέρδος που αναμένεται να αποκτήσει από την αύξηση του μεριδίου στην αγορά αυτή εις βάρος των αποκλεισμένων ανταγωνιστών¹¹⁸. Όσο δε μεγαλύτερα είναι τα μερίδια αγοράς της νέας οντότητας στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας τόσο μεγαλύτερη είναι η βάση πωλήσεων, στις οποίες θα απολαμβάνει αυξημένα περιθώρια κέρδους¹¹⁹.

203. Περαιτέρω, το κίνητρο της ολοκληρωμένης επιχείρησης να αυξήσει το κόστος των ανταγωνιστών εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από το μερίδιο της ζήτησης που μπορεί να κατακτήσει το τμήμα της κάθετα ολοκληρωμένης επιχείρησης, το οποίο δραστηριοποιείται σε αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας. Οι συνέπειες στη ζήτηση στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας θα είναι δε εντονότερες εάν η επηρεαζόμενη εισροή αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κόστους παραγωγής των ανταγωνιστών που δραστηριοποιούνται στην αγορά της επόμενης οικονομικής βαθμίδας ή εάν η επηρεαζόμενη εισροή αποτελεί κρίσιμο εξάρτημα στο τελικό προϊόν της αγοράς επόμενης οικονομικής βαθμίδας¹²⁰.

γ) Ως προς τις σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στον ανταγωνισμό

204. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμός των αποκλειόμενων από την αγορά επόμενης

¹¹³ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 33-34.

¹¹⁴ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 35.

¹¹⁵ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 36.

¹¹⁶ Όπως η αλλαγή των διαδικασιών παραγωγής, ώστε να εξαρτώνται λιγότερο από τις εισροές που προμηθεύει η κάθετα ολοκληρωμένη επιχείρηση, ή η στήριξη της εισόδου στην αγορά νέων προμηθευτών εισροών (βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 36).

¹¹⁷ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 40.

¹¹⁸ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 41.

¹¹⁹ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 43.

¹²⁰ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 42.

οικονομικής βαθμίδας ανταγωνιστών τόσο πιθανότερο είναι να αναμένεται ότι η συγκέντρωση θα έχει ως αποτέλεσμα σημαντική αύξηση των τιμών στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας και ότι, ως εκ τούτου, θα παρακωλύσει σημαντικά τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό σε αυτήν¹²¹. Περαιτέρω, ο αποτελεσματικός ανταγωνισμός ενδέχεται να παρακωλύεται σημαντικά από την αύξηση των εμποδίων εισόδου στην αγορά για τους δυνητικούς ανταγωνιστές, ιδίως διά του μη εφοδιασμού νεοεισερχόμενων ανταγωνιστών ή του εφοδιασμού τους υπό λιγότερο ευνοϊκούς όρους.

205. Σημειωτέον ότι δεν είναι πιθανό να υπάρξουν δυσμενείς επιπτώσεις στον ανταγωνισμό εάν παραμένουν επαρκείς αξιόπιστοι ανταγωνιστές στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας, ιδίως κάθετα ολοκληρωμένοι ή σε θέση να στραφούν σε κατάλληλες εναλλακτικές εισροές¹²². Συναφώς, για την αξιολόγηση της διατήρησης αποτελεσματικού ανταγωνισμού, σημαντική είναι και η τυχόν αντισταθμιστική διαπραγματευτική δύναμη των αγοραστών/ πελατών ή το ενδεχόμενο η είσοδος στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας να διατηρήσει αποτελεσματικό ανταγωνισμό¹²³.

5.2.2. Αποκλεισμός ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε πελάτες

206. Κατ' αντιστοιχία με την αξιολόγηση του ενδεχομένου αποκλεισμού από εισροές, κατά την αξιολόγηση της πιθανότητας ενός επιζήμιου για τον ανταγωνισμό σεναρίου αποκλεισμού ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε πελάτες, εξετάζονται η ικανότητα και το κίνητρο της νέας οντότητας να αποκλείσει την πρόσβαση σε πελάτες, καθώς και τυχόν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτού του αποκλεισμού για τους καταναλωτές στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας. Ειδικότερα:

α) Ως προς την ικανότητα της νέας οντότητας να δημιουργήσει εμπόδια πρόσβασης ανταγωνιστών σε πελάτες

207. Για να αποτελεί πρόβλημα ο αποκλεισμός ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε πελάτες, η κάθετη συγκέντρωση θα πρέπει να αφορά σε μια εταιρεία η οποία είναι σημαντικός πελάτης με μεγάλη ισχύ στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας. Εάν, αντιθέτως, υπάρχουν επαρκείς οικονομικές εναλλακτικές δυνατότητες στην αγορά αυτή ώστε οι ανταγωνιστές που δραστηριοποιούνται στη αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας να πωλήσουν την παραγωγή τους και συναφώς επαρκώς μεγάλη βάση πελατών, οι οποίοι είναι πιθανό να στραφούν σε ανεξάρτητους προμηθευτές, δεν είναι πιθανό να εγείρονται προβλήματα¹²⁴.

208. Η απώλεια της ολοκληρωμένης επιχείρησης ως πελάτη είναι συνήθως λιγότερο σημαντική εάν οι αγορές της συγκεκριμένης επιχείρησης προ της συγκέντρωσης από μη ολοκληρωμένες επιχειρήσεις αντιπροσωπεύουν μικρό μερίδιο της διαθέσιμης βάσης πωλήσεων των εν λόγω επιχειρήσεων. Στην περίπτωση αυτή, είναι πιθανότερο να

¹²¹ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 48

¹²² Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημεία 49-50.

¹²³ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 50.

¹²⁴ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 61. Βλ. ακόμα. Βλ. ακόμα ενδεικτικά απόφαση Ευρωπαϊκής Επιτροπής COMP/M.5933, Syngenta/ Monsanto's SunflowerBusiness, παρ. 364 επ., M.6396 Triton/Compo, παρ. 31.

υπάρχουν επαρκείς εναλλακτικοί πελάτες¹²⁵. Η ύπαρξη αποκλειστικών συμβάσεων μεταξύ της επιχείρησης που προκύπτει από τη συγκέντρωση και άλλων επιχειρήσεων επόμενης οικονομικής βαθμίδας ενδέχεται να περιορίσει την ικανότητα αντιπάλων προηγούμενου σταδίου να επιτύχουν επαρκή όγκο πωλήσεων¹²⁶.

209. Εξάλλου, ένας προμηθευτής στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας ενδέχεται να συνεχίσει να λειτουργεί αποδοτικά, εάν δύναται βρει άλλες χρήσεις ή δευτερεύουσες αγορές για τις εισροές που παράγει χωρίς να επιβαρυνθεί με σημαντικά υψηλότερο κόστος¹²⁷.

β) Ως προς το κίνητρο της νέας οντότητας να δημιουργήσει εμπόδια πρόσβασης ανταγωνιστών σε πελάτες

210. Το κίνητρο αποκλεισμού ανταγωνιστών εξαρτάται από τον βαθμό στον οποίο ο αποκλεισμός μπορεί να είναι επικερδής, δηλαδή από το βαθμό στον οποίο εκτιμάται ότι η συγχωνευθείσα εταιρεία θα είναι σε θέση να αντισταθμίσει τα κέρδη που χάνει λόγω της μη προμήθειας προϊόντων από ανταγωνιστές που δραστηριοποιούνται στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας, με τα κέρδη που αναμένεται να αποκτήσει από πιθανή αύξηση των τιμών στην αγορά προηγούμενης ή επόμενης οικονομικής βαθμίδας¹²⁸. Κατά κανόνα, όσο περισσότερο μπορεί να αναμένεται ότι το τμήμα της καθετοποιημένης επιχείρησης που δραστηριοποιείται στις αγορές προηγούμενης ή/και επόμενης βαθμίδας θα επωφεληθεί από τα υψηλότερα επίπεδα τιμών στις αγορές αυτές ως αποτέλεσμα της στρατηγικής αποκλεισμού, τόσο μεγαλύτερο είναι το σχετικό κίνητρο. Συναφώς, όσο μεγαλύτερο είναι το μερίδιο αγοράς της καθετοποιημένης επιχείρησης στην αγορά επόμενης βαθμίδας τόσο ευρύτερη είναι η βάση πωλήσεων, επί της οποίας θα επωφεληθεί από τυχόν αυξημένα περιθώρια κέρδους.

211. Σημειωτέον ότι στο πλαίσιο της αξιολόγησης, εξετάζονται και συνεκτιμώνται και παράγοντες που ενδέχεται να μειώσουν, ή ακόμη και να καταργήσουν, τα εν λόγω κίνητρα¹²⁹.

γ) Ως προς τις σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στον ανταγωνισμό

212. Μια συγκέντρωση ενδέχεται να παρεμποδίζει σημαντικά τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας μόνον όταν ένα αρκετά μεγάλο μερίδιο της παραγωγής στην αγορά αυτή επηρεάζεται από τη μείωση εσόδων που προκύπτει από την κάθετη συγκέντρωση. Εάν παραμένουν ανταγωνιστές που δραστηριοποιούνται στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας οι οποίοι δεν επηρεάζονται, ο ανταγωνισμός από τις εν λόγω επιχειρήσεις ενδέχεται να επαρκεί για την αποφυγή της αύξησης των τιμών στην αγορά αυτή και, κατ' επέκταση, στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας¹³⁰.

213. Σημειωτέον ότι και στο πλαίσιο αυτής της παραμέτρου, αξιολογούνται τυχόν αντισταθμιστικοί παράγοντες, όπως η παρουσία αγοραστών με διαπραγματευτική δύναμη

¹²⁵ Βλ. επίσης, απόφαση Ευρωπαϊκής Επιτροπής Μ.4389, WLR / BST, σημεία 33-35.

¹²⁶ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 61. Τούτο δεν ισχύει εάν υφίστανται επαρκή εναλλακτικά κανάλια διανομής, βλ. ενδεικτικά απόφαση Ευρωπαϊκής Επιτροπής COMP/M.4047, Aviva/ArkLife, παρ. 22.

¹²⁷ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 66.

¹²⁸ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 68.

¹²⁹ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 71.

¹³⁰ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 74.

ή το ενδεχόμενο η είσοδος νέων εταιρειών να διατηρήσει αποτελεσματικό ανταγωνισμό στις αγορές προηγούμενης ή επόμενης οικονομικής βαθμίδας. Επιπλέον, οι συνέπειες για τον ανταγωνισμό πρέπει να αξιολογηθούν υπό το πρίσμα των αποτελεσματικότητων που τεκμηριώνονται από τα συμμετέχοντα στη συγκέντρωση μέρη¹³¹.

5.3. Κάθετες επιπτώσεις συντονισμένης συμπεριφοράς

214. Μια κάθετη συγκέντρωση ενδέχεται να διευκολύνει τις επιχειρήσεις στις αγορές προηγούμενης ή επόμενης βαθμίδας να συμφωνήσουν στους όρους συντονισμού. Για παράδειγμα, όταν μία κάθετη συγκέντρωση συνεπάγεται αποκλεισμό από την αγορά οδηγεί στη μείωση του αριθμού των αποτελεσματικών ανταγωνιστών. Εξάλλου, οι κάθετες συγκεντρώσεις ενδέχεται να αυξήσουν το βαθμό συμμετρίας μεταξύ των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην αγορά. Ομοίως, η κάθετη ολοκλήρωση ενδέχεται να αυξήσει το επίπεδο διαφάνειας στην αγορά διευκολύνοντας το συντονισμό μεταξύ των επιχειρήσεων που έχουν απομείνει στην αγορά¹³².

215. Για να είναι βιώσιμος ο συντονισμός πρέπει να πληρούνται τρεις βασικές προϋποθέσεις¹³³:

i) Οι επιχειρήσεις πρέπει να είναι σε θέση να ελέγχουν σε επαρκή βαθμό την τήρηση των όρων του συντονισμού, αυξάνοντας για παράδειγμα το επίπεδο διαφάνειας της αγοράς μεταξύ τους μέσω της πρόσβασης σε ευαίσθητες πληροφορίες που αφορούν ανταγωνιστές ή διευκολύνοντας την παρακολούθηση των τιμών. Πρόβλημα αύξησης της διαφάνειας της αγοράς ενδέχεται να ανακύψει εάν το επίπεδο διαφάνειας είναι μεγαλύτερο στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας από ό,τι στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας π.χ. όταν οι τιμές για τους τελικούς καταναλωτές είναι δημόσια γνωστές, ενώ οι συναλλαγές στην ενδιάμεση αγορά είναι εμπιστευτικές. Η κάθετη ολοκλήρωση ενδέχεται να παράσχει στους παραγωγούς που δραστηριοποιούνται στην αγορά προηγούμενης βαθμίδας τον έλεγχο επί των τελικών τιμών επιτρέποντας με τον τρόπο αυτό να παρακολουθούν τις παρεκκλίσεις αποτελεσματικότερα¹³⁴.

ii) Πρέπει να υπάρχουν αξιόπιστοι αποτρεπτικοί μηχανισμοί που μπορούν να ενεργοποιηθούν σε περίπτωση παρέκκλισης. Για παράδειγμα, μια κάθετη ολοκληρωμένη εταιρεία ενδέχεται να είναι σε θέση να επιβάλει αποτελεσματικότερα κυρώσεις σε αντίπαλες εταιρείες που επιλέγουν να παρεκκλίνουν από τους όρους συντονισμού, επειδή είναι κρίσιμος πελάτης ή προμηθευτής τους¹³⁵.

iii) Οι αντιδράσεις τρίτων, όπως υφισταμένων και μελλοντικών ανταγωνιστών που δεν συμμετέχουν στον συντονισμό, καθώς και πελατών, δεν θα πρέπει να είναι ικανές να θέσουν σε κίνδυνο τα προσδοκώμενα αποτελέσματα του συντονισμού¹³⁶.

¹³¹ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 76, 77.

¹³² Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 79 -85.

¹³³ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 81.

¹³⁴ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 86, 87.

¹³⁵ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 88.

¹³⁶ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση μη οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 89, 90.

5.4. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΣΤΗΝ ΥΠΟ ΚΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ

216. Δεδομένων των μεριδίων αγοράς των συμμετεχουσών επιχειρήσεων σε κάθε μία από τις σχετικές αγορές της υπό κρίσης συγκέντρωσης, όπως αυτά αναλύονται κατωτέρω (βλ. Κεφ. 7), δεν προκύπτουν οριζοντίως επηρεαζόμενες αγορές, καθώς σε καμία σχετική αγορά με οριζόντιες αλληλοεπικαλύψεις (ήτοι (α) κρέμα γάλακτος ως πρώτη ύλη, (β) συμπυκνωμένου γάλακτος για οικιακή χρήση, (γ) γάλακτος μακράς διάρκειας, (δ) φυτικών ροφημάτων και (ε) τυροκομικών προϊόντων) τα συμμετέχοντα μέρη δεν διαμορφώνουν συνδυασμένο μερίδιο άνω του 15%¹³⁷.

217. Οι καθέτως επηρεαζόμενες αγορές που προκύπτουν είναι οι ακόλουθες¹³⁸:

Αναφορικά με το συμπυκνωμένο γάλα ως πρώτη ύλη

218. Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος ως πρώτη ύλη στην οποία δραστηριοποιείται η ΓΚΑΤΕΝΙΟ με μερίδιο [35-45]%, αποτελεί κάθετη αγορά (προγενέστερου σταδίου) ως προς τις ακόλουθες αγορές:

- Του γιαουρτιού, στις οποίες δραστηριοποιείται η CVC (ΔΕΛΤΑ ή/και ΔΩΔΩΝΗ) με μερίδιο (και οι υπο-αγορές αυτού, i) λευκό με μερίδιο [10-15]%¹³⁹, παιδικό με μερίδιο [25-35]%¹⁴⁰, βρεφικό με μερίδιο [98-95]%¹⁴¹, γιαούρτι με γεύσεις με μερίδιο [15-25]%¹⁴², λειτουργικό με μερίδιο [5-10]%¹⁴³).
- Του σοκολατούχου γάλακτος, στην οποία δραστηριοποιείται η CVC (ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ) με μερίδιο [35-45]%¹⁴⁴.
- Των τυροκομικών προϊόντων και ειδικότερα στην υπο-αγορά των μαλακών τυριών και στην υπο-αγορά των ημίσκληρων τυριών, στις οποίες δραστηριοποιείται η CVC και η ΓΚΑΤΕΝΙΟ με μερίδια αγοράς από [0-5]% έως [10-15]% και [0-5]% έως [0-5]%) αντίστοιχα.
- Του λειτουργικού/εμπλουτισμένου γάλακτος, στην οποία δραστηριοποιείται η CVC (ΔΕΛΤΑ) με μερίδιο [25-35]%¹⁴⁵.
- Των επιδορπίων με βάση το γάλα, στην οποία δραστηριοποιείται η CVC (ΔΕΛΤΑ)

¹³⁷ Έμφαση του Συντάκτη της Απόφασης.

¹³⁸ Με τον όρο «επηρεαζόμενη αγορά» νοείται (α) κάθε σχετική αγορά προϊόντος στην οποία ασκούν επιχειρηματικές δραστηριότητες δύο ή περισσότερες από τις συμμετέχουσες στη συγκέντρωση επιχειρήσεις, εφόσον εκτιμάται ότι η συγκέντρωση θα οδηγήσει σε συνολικό μερίδιο στην αγορά αυτή ύψους τουλάχιστον 15% (η περίπτωση αφορά στις οριζόντιες σχέσεις), καθώς και (β) κάθε σχετική αγορά στην οποία ασκεί επιχειρηματικές δραστηριότητες οποιαδήποτε συμμετέχουσα επιχείρηση και βρίσκεται σε προηγούμενο ή επόμενο στάδιο της παραγωγικής ή εμπορικής διαδικασίας του προϊόντος, σε σχέση με την αγορά στην οποία δραστηριοποιείται άλλη συμμετέχουσα επιχείρηση και οποιοδήποτε από τα ατομικά ή συνδυασμένα μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων αυτών, σε οποιοδήποτε στάδιο της παραγωγικής ή εμπορικής διαδικασίας, ανέρχεται σε 25% τουλάχιστον, ανεξάρτητα αν μεταξύ των μερών υφίσταται σχέση προμηθευτή/πελάτη (η περίπτωση αφορά στις κάθετες σχέσεις. Βλ. Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 802/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 21.4.2004 για την εφαρμογή του κανονισμού του (ΕΚ) αριθ. 139/2004 του Συμβουλίου για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων και απόφαση ΕΑ 558/2013.

¹³⁹ Βλ. σχετ. Πίνακας 24.

¹⁴⁰ Βλ. σχετ. Πίνακας 26.

¹⁴¹ Βλ. σχετ. Πίνακας 28.

¹⁴² Βλ. σχετ. Πίνακας 25.

¹⁴³ Βλ. σχετ. Πίνακας 27.

¹⁴⁴ Βλ. σχετ. Πίνακας 29.

¹⁴⁵ Βλ. σχετ. Πίνακας 30.

με μερίδιο [10-15]%.¹⁴⁶

Αναφορικά με την κρέμα γάλακτος ως πρώτη ύλη

219. Η αγορά της κρέμας γάλακτος ως πρώτη ύλη, στην οποία δραστηριοποιούνται και τα δυο συμμετέχοντα μέρη με συνδυασμένο μερίδιο [5-10]%, η οποία αποτελεί κάθετη αγορά (προγενέστερου σταδίου) ως προς τις αγορές του παιδικού γιαουρτιού και του βρεφικού γιαουρτιού, στις οποίες δραστηριοποιείται η ΔΕΛΤΑ με μερίδια [25-35]% και [85-95]% αντίστοιχα και ως προς τις αγορές σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων στις οποίες δραστηριοποιείται η CVC (μέσω της VIVARTIA) με εκτιμώμενα μερίδια, υπό το δυσμενέστερο σενάριο για τα μέρη, άνω του [25-35]%.¹⁴⁷

Αναφορικά με τα τυροκομικά προϊόντα ως πρώτη ύλη (βιομηχανική χρήση)

220. Η αγορά των τυροκομικών ως πρώτη ύλη για βιομηχανική χρήση στην οποία δραστηριοποιούνται τα συμμετέχοντα μέρη, με αθροιστικά μερίδια από [0-5]% έως [0-5]%, αναλόγως την υπο-αγορά¹⁴⁸, και οι οποίες αποτελούν κάθετες αγορές (προγενέστερου σταδίου) ως προς τις αγορές των έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση (δραστηριοποιείται η CVC (μέσω της VIVARTIA) με μερίδια [25-35]%, σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων στις οποίες δραστηριοποιείται η CVC (μέσω της VIVARTIA) με εκτιμώμενα μερίδια άνω του 25%.¹⁴⁹

221. Επιγραμματικά, καθέτως επηρεαζόμενες αγορές στην παρούσα συγκέντρωση είναι οι ακόλουθες:

1. Η αγορά κρέμας γάλακτος και η αγορά του παιδικού γιαουρτιού
2. Η αγορά κρέμας γάλακτος και η αγορά του βρεφικού γιαουρτιού
3. Η αγορά κρέμας γάλακτος και η αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων
4. Η αγορά κρέμας γάλακτος και η αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων
5. Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά του γιαουρτιού (με τις υπο-αγορές αυτού)
6. Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά του σοκολατούχου γάλακτος
7. Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά των μαλακών και ημίσκληρων

¹⁴⁶ Βλ. σχετ. παρ. 160 - 161.

¹⁴⁷ Σημειώνεται ότι η ΓΚΑΤΕΝΙΟ δεν δραστηριοποιείται στις αγορές αυτές. Σημειώνεται ότι καθώς δεν υπήρξαν διαθέσιμα στοιχεία σχετικά με τα μεγέθη και τα μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων και προκειμένου να αξιολογηθούν ενδεχόμενες επιπτώσεις της υπό κρίση συγκέντρωσης στις εν λόγω αγορές θα ληφθεί υπόψη το δυσμενέστερο για τις επιπτώσεις στον ανταγωνισμό σενάριο, ήτοι ότι η VIVARTIA (είναι η μόνη εκ των συμμετεχουσών), θα έχει μερίδια αγοράς άνω του 25% σε κάθε αγορά.

¹⁴⁸ Το αθροιστικό μερίδιο των μερών για το 2020 είναι μικρότερο του [0-5]% στα χύμα μαλακά τυριά για βιομηχανική χρήση, [0-5]% στα χύμα ημίσκληρα τυριά για βιομηχανική χρήση και [0-5]% στα χύμα σκληρά τυριά για βιομηχανική χρήση, βλ. Κεφάλαιο 3.3.3.

¹⁴⁹ Σημειώνεται ότι καθώς δεν υπήρξαν διαθέσιμα στοιχεία σχετικά με τα μεγέθη και τα μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων και προκειμένου να αξιολογηθούν ενδεχόμενες επιπτώσεις της υπό κρίση συγκέντρωσης στις εν λόγω αγορές θα ληφθεί υπόψη το δυσμενέστερο για τις επιπτώσεις στον ανταγωνισμό σενάριο, ήτοι ότι η VIVARTIA (είναι η μόνη εκ των συμμετεχουσών), θα έχει μερίδια αγοράς άνω του 25% σε κάθε αγορά.

- τυριών (με τις υπο-αγορές αυτών)
8. Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά του λειτουργικού/εμπλουτισμένου γάλακτος υψηλής θερμικής επεξεργασίας
 9. Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά των επιδορπίων με βάση το γάλα
 10. Η αγορά των χύμα μαλακών τυριών για βιομηχανική χρήση και η αγορά των έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση
 11. Η αγορά των χύμα ημίσκληρων τυριών για βιομηχανική χρήση και η αγορά των έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση
 12. Η αγορά των χύμα σκληρών τυριών για βιομηχανική χρήση και η των έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση
 13. Η αγορά των χύμα μαλακών τυριών για βιομηχανική χρήση και η αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων
 14. Η αγορά των χύμα ημίσκληρων τυριών για βιομηχανική χρήση και η αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων
 15. Η αγορά των χύμα σκληρών τυριών για βιομηχανική χρήση και η αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων
 16. Η αγορά των χύμα μαλακών τυριών για βιομηχανική χρήση και η αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων
 17. Η αγορά των χύμα ημίσκληρων τυριών για βιομηχανική χρήση και η αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων
 18. Η αγορά των χύμα σκληρών τυριών για βιομηχανική χρήση και η αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων

5.4.1. Αξιολόγηση κάθετων επιπτώσεων μη συντονισμένης συμπεριφοράς

5.4.1.1. Η αγορά κρέμας γάλακτος ως πρώτη ύλη και οι αγορές βρεφικού, παιδικού γιαουρτιού, σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων

5.4.1.1.1. Αποκλεισμός ανταγωνιστών από εισροές

222. Αναφορικά με τις καθέτως επηρεαζόμενες αγορές i) της κρέμας γάλακτος και του παιδικού γιαουρτιού αφενός, ii) της κρέμας γάλακτος και του βρεφικού γιαουρτιού αφετέρου, iii) της κρέμας γάλακτος και της σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και iv) της κρέμας γάλακτος και της εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων στην κρινόμενη υπόθεση εκτιμάται ότι δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις για τον αποκλεισμό των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στις αγορές επόμενης οικονομικής βαθμίδας από την πρόσβαση σε εισροές κρέμας γάλακτος, για τους λόγους που αναλύονται αμέσως κατωτέρω:

223. Η νέα οντότητα δεν θα έχει την ικανότητα να επηρεάσει τη διαθεσιμότητα κρέμας γάλακτος για τους ανταγωνιστές στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας.

224. Πρώτον, στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας, το συνδυασμένο μερίδιο που εκτιμάται ότι θα έχει η νέα οντότητα ανέρχεται σε [5-10]¹⁵⁰%, ποσοστό που

¹⁵⁰ Βλ. σχετ. Πίνακας 14.

δεν της προσδίδει σημαντική ισχύ στην υπό κρίση αγορά.

225. Το χαμηλό μερίδιο της νέας οντότητας αντανακλά την ύπαρξη πλείστων άλλων εναλλακτικών πηγών προμήθειας κρέμας γάλακτος στις οποίες μπορούν να στραφούν οι παραγωγοί γιαουρτιού (παιδικού και βρεφικού), ενώ σημειώνεται ότι οι κυριότερες γαλακτοβιομηχανίες παράγουν και ιδιοκαταναλώνουν ενδοομιλικά. Εξάλλου, επειδή η ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ καλύπτουν τις ανάγκες τους σχεδόν εξ ολοκλήρου από ιδιοπαραγωγή και η ΔΩΔΩΝΗ προμηθεύεται κρέμα γάλακτος μόνο περιστασιακά, η νέα οντότητα δεν έχει αποκλειστικές συμβάσεις με ανεξάρτητους προμηθευτές κρέμας γάλακτος που θα περιόριζαν τη δυνατότητά τους να προμηθεύσουν την υπόλοιπη αγορά.

226. Δεύτερον, το εν λόγω συμπέρασμα επιρρωνύεται και από τις απαντήσεις που προσκόμισαν οι ανταγωνιστές σε σχετικά ερωτηματολόγια της ΓΔΑ (βλ. παρ. 119 επ.), οι οποίοι επιβεβαιώνουν ότι η αλλαγή προμηθευτή κρέμας γάλακτος ως πρώτη ύλη μπορεί να γίνει άμεσα, εύκολα και χωρίς πρόσθετο κόστος για αυτούς ενώ και οι εναλλακτικοί προμηθευτές έχουν τη δυνατότητα να αυξήσουν την παραγωγή τους σε κρέμα άμεσα εφόσον αυτό απαιτηθεί από αυξημένη ζήτηση¹⁵¹.

227. Τρίτον, ειδικότερα οι εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή γαλακτοκομικών προϊόντων (γαλακτοβιομηχανίες), όπως τα βρεφικά και παιδικά γιαούρτια, είναι όλες πραγματικοί ή τουλάχιστον εν δυνάμει παραγωγοί κρέμας γάλακτος στο πλαίσιο άσκησης της παραγωγικής τους δραστηριότητας. Έτσι, καλύπτουν το μεγαλύτερο ποσοστό των αναγκών τους σε κρέμα γάλακτος ως πρώτη ύλη μέσω της ιδιοπαραγωγής (το οποίο ιδιοκαταναλώνουν) και μόνο μερικώς προβαίνουν σε αγορές (βλ. ανωτέρω παρ.100). Συνεπώς, η εμπορία κρέμας γάλακτος ως πρώτη ύλη για την παραγωγή (βρεφικού και παιδικού) γιαουρτιού έχει χαρακτήρα ευκαιριακό.

228. Ως εκ τούτου εκτιμάται ότι η νέα οντότητα δεν έχει την ικανότητα να επηρεάσει την πρόσβαση των ανταγωνιστών των αγορών επόμενης βαθμίδας σε κρέμα γάλακτος ως πρώτη ύλη.

5.4.1.1.2. Αποκλεισμός από πελάτες

229. Αναφορικά με τυχόν αποκλεισμό ανταγωνιστών που δραστηριοποιούνται στις αγορές προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας από την πρόσβαση σε πελάτες, δεν εκτιμάται ως πιθανός δεδομένων των κατωτέρω:

230. Πρώτον, ΔΕΛΤΑ και η ΔΩΔΩΝΗ **δεν αποτελούν επί του παρόντος σημαντικούς πελάτες** στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας (παιδικού γιαουρτιού, βρεφικού γιαουρτιού, στίσισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων) καθώς αφενός η ΔΕΛΤΑ είναι πλεονασματική σε κρέμα γάλακτος (προέβη σε μηδενικές αγορές κρέμας κατά το 2018-2020, βλ. παρ. 111) και αφετέρου η ΔΩΔΩΝΗ κυρίως ιδιοκαταναλώνει την κρέμα που παράγει, ενώ το 2020 δεν αγόρασε παρά μικρές ποσότητες κρέμας που δεν υπερέβησαν το [5-10]% των συνολικών της αναγκών σε κρέμα (βλ. παρ. 111). Συνεπώς, δεν αναμένεται αλλαγή των όρων ανταγωνισμού συνεπεία της υπό κρίση συγκέντρωσης μέσω της αλλαγής της πελατειακής βάσης των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας.

¹⁵¹ Βλ. σχετικά παρ. 118 επ.

231. Επιπλέον, ακόμα και στην υποθετική περίπτωση που η ΔΕΛΤΑ (και η ΔΩΔΩΝΗ) πρόκειται να αποτελέσουν σημαντικό πελάτη/αγοραστή κρέμας γάλακτος της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, δεν θα μπορούσαν να προκαλέσουν τον αποκλεισμό των ανταγωνιστών που δραστηριοποιούνται στην ανάντη αγορά, κυρίως λόγω του γεγονότος ότι οι ΔΕΛΤΑ-ΔΩΔΩΝΗ δεν υπήρξαν πελάτες των ανταγωνιστών των μερών πριν την υπό κρίση πράξη, αλλά και λόγω των πολλαπλών χρήσεων της κρέμας γάλακτος ως πρώτης ύλης. Ειδικότερα, η κρέμα γάλακτος χρησιμοποιείται όχι μόνο στην παραγωγή παιδικού γιαουρτιού και βρεφικού γιαουρτιού, αλλά και στην παραγωγή πλείστον άλλων γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων (βλ. ανωτέρω παρ. 102) και προϊόντων που απευθύνονται στην αγορά σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και στην αγορά εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων (όπως παγωτό, βούτυρο, γλυκά, κ.λπ.), οι παραγωγοί των οποίων αποτελούν πραγματικούς ή/και δυνητικούς πελάτες των προμηθευτών κρέμας γάλακτος ως πρώτης ύλης. Επομένως, οι προμηθευτές κρέμας γάλακτος για βιομηχανική χρήση έχουν πρόσβαση σε λοιπές αγορές χωρίς να επιβαρυνθούν με σημαντικά υψηλότερο κόστος. Σε αυτές τις εναλλακτικές αγορές, η CVC δεν είναι σημαντικός αγοραστής.

232. Ενόψει των ανωτέρω, η υπό κρίση συναλλαγή δεν αναμένεται να παρεμποδίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στις επηρεαζόμενες αγορές i) της κρέμας γάλακτος για βιομηχανική χρήση και του παιδικού γιαουρτιού, ii) της κρέμας γάλακτος και του βρεφικού γιαουρτιού, iii) της κρέμας γάλακτος και της σίτισης επιβατών αεροπορικού τύπου και iv) της κρέμας γάλακτος και της εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων.

5.4.1.2. Η αγορά συμπυκνωμένου γάλακτος ως πρώτη ύλη και οι επιμέρους αγορές επόμενης οικονομική βαθμίδας

233. Ειδικότερα, όπως αναλύθηκε και ανωτέρω (βλ. παρ. 221) οι καθέτως επηρεαζόμενες αγορές με βάση το συμπυκνωμένο γάλα είναι ανά ζεύγος οι ακόλουθες:

- Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά του γιαουρτιού (με τις υπο-αγορές αυτού)
- Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά του σοκολατούχου γάλακτος
- Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά των μαλακών και ημίσκληρων τυριών (με τις υπο-αγορές αυτών)
- Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά του λειτουργικού/εμπλουτισμένου γάλακτος
- Η αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος και η αγορά των επιδορπίων με βάση το γάλα

5.4.1.2.1. Αποκλεισμός ανταγωνιστών από εισροές

234. Δεδομένου ότι κάθε ζεύγος καθέτως επηρεαζόμενων αγορών της υπό κρίση συναλλαγής, όπως αυτά καταγράφονται ανωτέρω, έχει ως πρώτη ύλη (αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας) το συμπυκνωμένο γάλα, ακολουθεί στην παρούσα ενότητα ενιαία αξιολόγηση των αποτελεσμάτων της συγκέντρωσης για το σύνολο των εν λόγω καθέτως επηρεαζόμενων αγορών, όσον αφορά τυχόν αποκλεισμό των ανταγωνιστών

από πρόσβαση σε εισροές. Η ενιαία αξιολόγηση αρμόζει λόγω της φύσης των προμηθειών που πραγματοποιούν οι αγοραστές/πελάτες, ήτοι ο όγκος συμπυκνωμένου γάλακτος που προμηθεύονται διοχετεύεται στην παραγωγή όλων των επιμέρους προϊόντων στα οποία το χρησιμοποιούν. Η προμήθεια συμπυκνωμένου γάλακτος δηλαδή, δεν γίνεται χωριστά για κάθε προϊόν στο οποίο γίνεται χρήση του αλλά τυχόν επιμερισμός της πρώτης ύλης λαμβάνει χώρα από την εκάστοτε επιχείρηση ανάλογα με την οργάνωση της παραγωγικής της δραστηριότητας.

235. Επομένως, οι παράγοντες που αναλύονται αμέσως κατωτέρω κατά την αξιολόγηση της δυνατότητας αποκλεισμού ανταγωνιστών στις κατάντη αγορές από εισροές συμπυκνώματος, ισχύουν για κάθε μία καθέτως επηρεαζόμενη αγορά της επόμενης οικονομικής βαθμίδας, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των κατάντη αγορών του βρεφικού και του παιδικού γιαουρτιού στις οποίες η συγχωνευθείσα επιχείρηση θα έχει εκτιμώμενα μερίδια [85-95]% και [25-35]% αντίστοιχα (τα μερίδια της CVC). Κατά το μείζον, οι εν λόγω παράγοντες ισχύουν και στις υπόλοιπες κατάντη αγορές που συνθέτουν κάθε ένα ζεύγος καθέτως επηρεαζόμενης αγοράς, όπως αυτές αποτυπώνονται ανωτέρω στην παράγραφο 233.

236. Εκτιμάται ότι η νέα οντότητα δε θα έχει την ικανότητα να αποκλείσει τους ανταγωνιστές της στην κατάντη αγορά από την πρόσβαση τους σε συμπυκνωμένο γάλα.

237. Πρώτον, παρά το υψηλό μερίδιο που εκτιμάται ότι θα κατέχει η νέα οντότητα στην αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος (βλ. ανωτέρω παρ. 260 πίνακας 7, [35-45]% το 2020), και το οποίο προκύπτει από την απορρόφηση του υφιστάμενου μεριδίου της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, εκτιμάται ότι οι ανταγωνιστές της νέας οντότητας στην αγορά επόμενου σταδίου έχουν τη δυνατότητα να στραφούν σε **εναλλακτικές πηγές εφοδιασμού**.

238. Ειδικότερα, παρά τη διαχρονική αύξηση του μεριδίου αγοράς της ΓΚΑΤΕΝΙΟ από [15-25]% σε αξία το 2018 σε [35-45]% το 2020, σημειώνεται ότι και οι λοιπές εταιρείες σημειώνουν αύξηση των μεριδίων τους (π.χ. η ΚΑΛΛΑΣ από [10-15]% το 2018 σε [15-25]%), ενώ και η αγορά φαίνεται να έχει μία αυξητική πορεία το ίδιο χρονικό διάστημα (από 44 εκ ευρώ το 2018 σε 69,5 εκ ευρώ το 2020). Επίσης, υπάρχουν κατά το παρόν στάδιο τρίτες – πλην της ΓΚΑΤΕΝΙΟ- επιχειρήσεις που εισάγουν και εμπορεύονται συμπυκνωμένο γάλα στην Ελλάδα και οι οποίες καλύπτουν ήδη σημαντικό ποσοστό των αναγκών των αγοραστών/πελατών [όπως η ΚΑΛΛΑΣ με μερίδιο αγοράς σε αξία [15-25]%, η ΕΧΙΜΟ με [10-15]% και η ΑΛΙΜΚΟ με μερίδιο [5-10]% το 2020]. Συνεπώς, τρίτες επιχειρήσεις λειτουργούν όχι μόνο ως δυνητικοί εναλλακτικοί αλλά και ως πραγματικοί, υφιστάμενοι προμηθευτές των πελατών της ΓΚΑΤΕΝΙΟ.

239. Άλλωστε, κατά το χρονικό στάδιο προ της συγκέντρωσης οι αγορές της ΔΕΛΤΑ σε συμπυκνωμένο γάλα δεν αντιπροσωπεύουν, παρά ποσοστό 10% των συνολικών αγορών της εν λόγω πρώτης ύλης στην εγχώρια αγορά (βλ. σχετ. **Πίνακας 8** της παρ. 75 ανωτέρω), ποσοστό που εάν υποθεθεί ότι εφεξής θα καλύπτεται πλήρως από την ΓΚΑΤΕΝΙΟ δεν δύναται να οδηγήσει σε αποκλεισμό των ανταγωνιστών από την πρώτη ύλη του συμπυκνώματος γάλακτος.

240. Συναφώς με το ανωτέρω, όπως προκύπτει από τις απαντήσεις των ανταγωνιστικών εταιρειών, το ποσοστό των συνολικών αναγκών των αγοραστών/πελατών που καλύπτονται επί του παρόντος από την ΓΚΑΤΕΝΙΟ δύναται να καλυφθεί από τρίτους προμηθευτές, σε

σχετικά σύντομο χρονικό διάστημα.

241. Οι **ανταγωνιστές** της νέας οντότητας στο στάδιο της επόμενης οικονομικής βαθμίδας, μεταξύ των οποίων οι μεγαλύτερες γαλακτοβιομηχανίες της χώρας, επιβεβαιώνουν την ύπαρξη εναλλακτικών προμηθευτών, στους οποίους άλλωστε έχουν ήδη πρόσβαση, καθώς και ότι τυχόν αλλαγή προμηθευτή, όπως προαναφέρθηκε, θα μπορούσε να γίνει άμεσα και γρήγορα. Τυχόν δε αυξημένο κόστος στην προμήθεια συμπτωκνωμένου γάλακτος από τρίτους- πλην της συγχωνευθείσας επιχείρησης -, δεν εκτιμάται ότι θα προκύψει ως άμεση συνέπεια της παρούσας συγκέντρωσης. Αντιθέτως, τούτο συναρτάται με τη φύση της αγοράς του συμπτωκνωμένου γάλακτος ως εισαγόμενου και χρηματιστηριακού προϊόντος, η τιμή του οποίου υπόκειται στην αβεβαιότητα της χρηματιστηριακής διακύμανσής του (βλ. ανωτέρω παρ. 54). Συνεπώς, η εκάστοτε τελική τιμή αγοράς που εξασφαλίζουν οι αγοραστές εξαρτάται από τις συνολικές ποσότητες προμήθειας (μαζικές ή μεμονωμένες) και τη χρονική στιγμή της προμήθειας αυτής (σταθερή συμφωνία ή spot αγορά)¹⁵². Εξάλλου, δεδομένου ότι οι περισσότερες εταιρείες εμπορεύονται συμπτωκνωμένο γάλα, το οποίο εισάγουν από το εξωτερικό, έχουν τη δυνατότητα να αυξήσουν τις εισαγωγές τους, ως απάντηση στον περιορισμό της προμήθειας από τη νέα οντότητα (δηλ. δεν τίθενται περιορισμοί της παραγωγικής δυνατότητας).

242. Η πλειοψηφία των πελατών αναφέρουν ότι υπάρχει δυνατότητα αλλαγής προμηθευτή συμπτωκνώματος γάλακτος, και ότι αυτή θα μπορούσε να γίνει άμεσα, γρήγορα και χωρίς σημαντικό κόστος, για την εταιρεία-αγοραστή συμπτωκνώματος γάλακτος.

- (i) Η [...] αναφέρει ότι *«Τυχόν αλλαγή προμηθευτή συμπτωκνωμένου γάλακτος θα μπορούσε να γίνει σε σύντομο χρονικό διάστημα με πιθανή αύξηση της μέσης τιμής αγοράς του συμπτωκνωμένου γάλακτος»*.
- (ii) Η εταιρεία [...] εκτιμά ότι θα μπορούσε να αντικαταστήσει την ΓΚΑΤΕΝΙΟ με άλλο προμηθευτή, καθώς υπάρχουν αρκετοί εναλλακτικοί προμηθευτές, στους οποίους έχει ήδη πρόσβαση η εταιρεία. Σημειώνει ωστόσο ότι η αντικατάστασή αυτή ενδεχομένως να επιβάρυνε με επιπλέον κόστος την ίδια, καθώς η ΓΚΑΤΕΝΙΟ αποτελεί τον μεγαλύτερο προμηθευτή της και εισαγωγέα μαζικών ποσοτήτων συμπτωκνώματος γάλακτος, που λόγω αυτού πετυχαίνει χαμηλές τιμές. Επίσης, προσθέτει ότι οι όγκοι που προμηθεύεται μεμονωμένα είναι πολύ χαμηλότεροι, με αποτέλεσμα οι τιμές για συμπύκνωμα γάλακτος με απευθείας εισαγωγή να είναι συνήθως υψηλότερες από αυτές της ΓΚΑΤΕΝΙΟ.
- (iii) Η εταιρεία [...] αναφέρει: *«Τυχόν αλλαγή προμηθευτή συμπτωκνώματος θα μπορούσε να γίνει άμεσα υπό την προϋπόθεση ότι οι εναλλακτικοί προμηθευτές έχουν διαθέσιμες ποσότητες και η τιμή προσφοράς είναι ικανοποιητική. Στην πράξη παρουσιάζονται περιπτώσεις αδυναμίας κάλυψης της ζήτησης και περιπτώσεις κάλυψης με υψηλότερο κόστος»*.

¹⁵² Σημειώνεται ότι οι τιμές μπορούν να μεταβάλλονται ημερησίως ή ακόμα και εντός της ίδιας ημέρας. Βλ σχετ. την επιστολή της [...] (απάντηση 4.ε) και την επιστολή της [...] (απάντηση 4.β).

- (iv) Η εταιρεία [...] εκτιμά ότι η αλλαγή προμηθευτή σε συμπύκνωμα γάλακτος θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί άμεσα και χωρίς να υπάρχει κάποιο σημαντικό πρόβλημα-κόστος για την εταιρεία.
- (v) Η εταιρεία [...] εκτιμά « ... ότι τυχόν αλλαγή προμηθευτή συμπυκνώματος γάλακτος θα μπορούσε να γίνει άμεσα, γρήγορα και χωρίς σημαντικό κόστος για την εταιρεία μας διότι αφενός οι όγκοι είναι σχετικά μικροί αφετέρου η προμήθεια μπορεί να γίνει ενδοομιλικά».
- (vi) Η εταιρεία [...] εκτιμά ότι η αλλαγή προμηθευτή συμπυκνωμένου γάλακτος είναι εφικτό να γίνει άμεσα και ότι οι ποσότητες που η εταιρεία προμηθεύεται από την εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ είναι εφικτό να καλυφθούν από άλλη εμπορική εταιρεία. Συμπληρώνει τα εξής: « Ωστόσο, δεν μπορούμε να είμαστε σίγουροι και πιθανόν αυτό να έχει επίπτωση στην ανταγωνιστικότητα και στις τιμές του προϊόντος συμπυκνωμένου γάλακτος στην αγορά και κατ' επέκταση προς την εταιρεία μας».

243. Επιπλέον, αρκετοί προμηθευτές και πελάτες αναφέρουν ότι δεν υφίστανται ανυπέβλητα εμπόδια εισόδου ή επέκτασης μιας επιχείρησης στην αγορά της παραγωγής και εμπορίας συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση¹⁵³.

- (vii) Οι εταιρείες [...] ανέφεραν ότι δεν υφίστανται τέτοια εμπόδια.
- (viii) Ειδικότερα, οι εταιρείες [...] και [...] ανέφεραν ότι δεν υφίστανται αξεπέραστα εμπόδια, καθώς θα πρέπει να εκδοθούν κάποιες διοικητικές άδειες και να επενδυθεί κάποιο κεφάλαιο, ανάλογα με το μέγεθος της επικείμενης δραστηριότητας¹⁵⁴ σχετικά:
- (ix) Η [...] αναφέρει ότι «σε ότι αφορά την παραγωγή απαιτούνται σημαντικές επενδύσεις για την είσοδο ή επέκταση μιας επιχείρησης στις υπο εξέταση αγορές. Ως προς την εμπορία, δεν υφίστανται νομικά ή πραγματικά εμπόδια για την είσοδο ή επέκταση μια επιχείρησης σε κάποια από τις παραπάνω αγορές».
- (x) Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι για την είσοδο στην παραγωγή και εμπορία της εταιρείας στην αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος, δεν υπάρχει κανένας νομικός περιορισμός υπάρχουν όμως απαιτήσεις τεχνολογικές που πρέπει να καλυφθούν με επενδύσεις από την εταιρεία.

244. Δεύτερον, επιπλέον της δυνατότητας να στραφούν προς υφιστάμενους

¹⁵³ Οι εταιρείες [...] και [...] δεν απάντησαν σχετικά.

¹⁵⁴ Συγκεκριμένα ανέφεραν ότι «Η ίδρυση μιας ελληνικής εταιρείας με σκοπό την παραγωγή και εμπορία κρέμας γάλακτος κ.λπ. ως ενδιάμεσο προϊόν για βιομηχανική χρήση δεν παρουσιάζει δυσκολίες, και η συγκεκριμένη δραστηριότητα δεν διέπεται από κάποιο ειδικό ρυθμιστικό νομοθετικό πλαίσιο-σε κάθε περίπτωση, θα πρέπει να εκδοθούν διοικητικές άδειες που αφορούν στη μονάδα παραγωγής (εργοστασίου) των προϊόντων. Προφανώς, απαιτείται κεφάλαιο ανάλογα με το μέγεθος της επικείμενης δραστηριότητας. Συνεπώς, να μεν το εγχείρημα για την ίδρυση μιας εταιρείας στο συγκεκριμένο κλάδο πρέπει να πληροί κάποιες ελάχιστες προδιαγραφές, ωστόσο προκύπτει ότι δεν υπάρχουν αξεπέραστα εμπόδια».

εμπόρους/εισαγωγείς, κάποιου ανταγωνιστές διαθέτουν παράλληλα και τη δυνατότητα **απευθείας εισαγωγής**¹⁵⁵. Τούτο επιβεβαιώνεται άλλωστε και από την ΚΡΙ ΚΡΙ, η οποία αποτελεί τον δεύτερο μεγαλύτερο αγοραστή συμπυκνωμένου γάλακτος στην εγχώρια αγορά (με ποσοστό [10-15]%, βλ. σχετ. **Πίνακας 8** στην παρ. 75 ανωτέρω), τον δεύτερο μεγαλύτερο πελάτη της ΓΚΑΤΕΝΙΟ σε συμπύκνωμα (με ποσοστό [15-25]%, βλ. σχετ. **Πίνακας 9** στην παρ. 77) και καλύπτει μεγάλο ποσοστό των αναγκών της σε συμπυκνωμένο γάλα από τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ ([65-75]% των αναγκών της το 2020, βλ. σχετ. **Πίνακας 10**).

245. Τρίτον, οι σημαντικότεροι ανταγωνιστές της νέας οντότητας στις κατάντη αγορές όπου η νέα οντότητα έχει υψηλά μερίδια αγοράς (δηλ. στις αγορές εκείνες όπου θεωρητικά η νέα οντότητα θα είχε κίνητρο να προβεί σε στρατηγικές αποκλεισμού), είτε δε θεωρούν το συμπυκνωμένο γάλα ως σημαντική εισροή, είτε δε θεωρούν τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ ως σημαντικό προμηθευτή για τα συγκεκριμένα προϊόντα που παράγουν στις επιμέρους κατάντη αγορές:

(xi) Η ΚΡΙ ΚΡΙ αποτελεί τον πιο ισχυρό ανταγωνιστή της νέας οντότητας στις επίμαχες κατάντη αγορές του **παιδικού και βρεφικού γιαουρτιού**¹⁵⁶. Παρόλα αυτά η εν λόγω επιχείρηση δεν χρησιμοποιεί συμπυκνωμένο γάλα στην παραγωγή των εν λόγω προϊόντων, επομένως οποιαδήποτε δυνατότητα αποκλεισμού στις συγκεκριμένες δύο κατάντη αγορές μέσω του αποκλεισμού από την πρόσβαση στην πρώτη ύλη του συμπυκνωμένου γάλακτος κρίνεται ως μη εφικτή. Ο επόμενος ανταγωνιστής της γνωστοποιούσας στις κατάντη αγορές παιδικού και βρεφικού γιαουρτιού, η ΜΕΒΓΑΛ αγοράζει μόλις το [0-5]% του συμπυκνώματος γάλακτος από τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ, ενώ η [...] θεωρεί ότι οι λοιποί προμηθευτές συμπυκνωμένου γάλακτος έχουν τη δυνατότητα εντός σύντομου χρονικού διαστήματος να ικανοποιήσουν την αυξημένη ζήτηση.

(xii) Το ίδιο δε ισχύει όσον αφορά ειδικότερα και στην κατάντη αγορά του **σοκολατούχου γάλακτος**, στην οποία η νέα οντότητα εκτιμάται ότι διατηρεί μερίδιο [35-45]% (σε αξία). Τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ έχουν εκτιμώμενο μερίδιο [15-25]% (σε αξία) και αποτελούν τον ισχυρότερο ανταγωνιστή της νέας οντότητας στην εν λόγω αγορά. Παρόλα αυτά, [...], δεν κάνουν ουδεμία χρήση συμπυκνωμένου γάλακτος¹⁵⁷ για την παραγωγή σοκολατούχου γάλακτος, επομένως οποιαδήποτε δυνατότητα αποκλεισμού στη συγκεκριμένη κατάντη αγορά μέσω της φραγμού πρόσβασης σε πρώτη ύλη συμπυκνωμένου γάλακτος κρίνεται ως μη εφικτή.

246. Τέταρτον, ακόμα και αν η συγχωνευθείσα επιχείρηση αποφασίσει να στηριχθεί για

¹⁵⁵ Βλ. σχετ. την επιστολή της [...] (απάντηση 5.στ.ι).

¹⁵⁶ Η ΚΡΙ ΚΡΙ αποτελεί τον μεγαλύτερο ανταγωνιστή της συγχωνευθείσας επιχείρησης στην αγορά **παιδικού γιαουρτιού** (ΔΕΛΤΑ [25-35]% και ΚΡΙ ΚΡΙ [35-45]%) και **βρεφικού γιαουρτιού** (ΔΕΛΤΑ [85-95]% και ΚΡΙ ΚΡΙ [10-15]%).

¹⁵⁷ Βλ. σχετ. την επιστολή [...], (απάντηση 4.δ).

την προμήθεια συμπυκνωμένου γάλακτος αποκλειστικά στη ΓΚΑΤΕΝΙΟ και διακόψει τις αγορές από άλλους προμηθευτές, ελευθερώνεται ποσότητα (ίση με των προμηθευτών αυτών, οι οποίοι έχουν τη δυνατότητα να διοχετεύσουν την ροή των πωλήσεών τους προς τις υπόλοιπες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας¹⁵⁸. Αναλυτικότερα, δεδομένου του όγκου συμπυκνωμένου γάλακτος που προμηθεύεται συνολικά η ΔΕΛΤΑ ([...], βλ. σχετ. Πίνακας 8 στην παρ. 75 ανωτέρω, περίπου [10-15]% της συνολικής αγοράς εισροής), η κάλυψη αυτών των αναγκών κατόπιν της συγκέντρωσης από τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ, απελευθερώνει αντίστοιχη ποσότητα συμπυκνωμένου γάλακτος, η οποία μπορεί να διατεθεί από τους εμπόρους/προμηθευτές συμπυκνώματος προς τους ανταγωνιστές της συγχωνευθείσας επιχείρησης στην κατάντη αγορά.

247. Όσον αφορά δε ειδικά τις κατάντη αγορές του **παιδικού και βρεφικού γιαουρτιού**, για τις οποίες το συμπυκνωμένο γάλα πιθανώς να αποτελεί για ορισμένες γαλακτοβιομηχανίες σημαντικό μέρος του κόστους του τελικού παραγόμενου προϊόντος (βλ. ανωτέρω παρ. 63)¹⁵⁹, συνεκτιμάται και το γεγονός ότι το νωπό γάλα μπορεί, από τεχνικής άποψης, να χρησιμοποιηθεί εναλλακτικώς με το συμπυκνωμένο γάλα για την παραγωγή των προϊόντων για τα οποία προορίζεται, λαμβάνοντας υπόψη κριτήρια ποιότητας και σκοπού χρήσης (βλ. ανωτέρω παρ. 55) ακόμα κι αν παράγοντες κόστους κατατάσσουν τα εν λόγω προϊόντα σε δύο διακριτές αγορές προϊόντος. Αυτό επιβεβαιώνεται όχι μόνο από τα στοιχεία που προσκομίζουν οι μεγαλύτεροι πελάτες/αγοραστές συμπυκνωμένου γάλακτος¹⁶⁰, αλλά και οι λοιπές γαλακτοβιομηχανίες της χώρας οι οποίες παράγουν προϊόντα γιαούρτης (συμπεριλαμβανομένου του παιδικού και βρεφικού) χωρίς να κάνουν χρήση συμπυκνωμένου γάλακτος (βλ. ανωτέρω παρ.63¹⁶¹). Άλλωστε θα πρέπει να συνεκτιμηθεί και το γεγονός ότι η ΔΕΛΤΑ δε χρησιμοποιεί συμπύκνωμα γάλακτος για την παραγωγή των παιδικών και βρεφικών γιαουρτιών, αλλά χρησιμοποιεί νωπό γάλα ελληνικής προέλευσης, αλλά ούτε και η ΔΩΔΩΝΗ χρησιμοποιεί συμπύκνωμα γάλακτος για την παραγωγή γιαουρτιών γενικά.

248. Τέλος, εκτιμάται η ύπαρξη **σημαντικής αντισταθμιστικής δύναμης των αγοραστών** της νέας οντότητας σε συμπυκνωμένο γάλα. Μία και μόνη γαλακτοβιομηχανία που δραστηριοποιείται σε αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας, η ΦΑΓΕ, αποτελεί τον σημαντικότερο αγοραστή συμπυκνωμένου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, απορροφώντας το [45-55]% των συνολικών πωλήσεων συμπυκνωμένου γάλακτος στη χώρα. Η ΦΑΓΕ απορρόφησε επίσης κατά το 2020 το [65-75]% των αντίστοιχων ετήσιων πωλήσεων της ΓΚΑΤΕΝΙΟ. (βλ. σχετ. Πίνακας 8 και Πίνακας 9). Τα εν λόγω στοιχεία συνηγορούν στην αδυναμία της συγχωνευθείσας επιχείρησης να συμπεριφέρεται ανεξάρτητα από τους πελάτες της, το οποίο με τη σειρά του επιρρώνεται και με το αμέσως κατωτέρω.

¹⁵⁸ Υπό την έννοια της παρ. 37 των ΚΓ.

¹⁵⁹ Βλ. σχετ. τις επιστολές της ΦΑΓΕ (απάντηση 5.ε) και της ΚΡΙ ΚΡΙ, οι οποίες απάντησαν ότι το ποσοστό που αντιπροσωπεύει το συμπύκνωμα γάλακτος στο κόστος παραγωγής γιαουρτιού (όλων των τύπων) ανέρχεται περίπου σε 80% και 24-30% αντίστοιχα..

¹⁶⁰ Βλ. σχετ. τις επιστολές της ΦΑΓΕ (απάντηση 4.β), της ΚΡΙ ΚΡΙ (απάντηση 4.β) και της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ 4.β).

¹⁶¹ Επιπλέον των αναφερόμενων στην παρ. 63 ανωτέρω επιχειρήσεων, ούτε η εταιρεία ΚΡΙ ΚΡΙ κάνει χρήση συμπυκνωμένου γάλακτος για την παραγωγή παιδικού και βρεφικού γιαουρτιού.

249. Αναφορικά με τυχόν **κίνητρο** αποκλεισμού ανταγωνιστών σε αγορές της επόμενης οικονομικής βαθμίδας, δεν εκτιμάται η ύπαρξη τέτοιου κινήτρου. Εν προκειμένω, στο Συμφωνητικό αγοραπωλησίας μετοχών (βλ. ανωτέρω παρ. 20) προβλέπεται ως όρος η μείωση του καταβαλλόμενου τιμήματος από τη Γνωστοποιούσα [...] κατά την περίοδο που προηγείται της ολοκλήρωσης της υπό κρίση συναλλαγής. Οι [...] πελάτες της ΓΚΑΤΕΝΙΟ [...]. Συνεπώς, δεν εκτιμάται η ύπαρξη στρατηγικής αποκλεισμού των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στην κατάντη αγορά, αλλά αντιθέτως, η συνέχιση των εμπορικών σχέσεων με τους εν λόγω πελάτες, μεταξύ άλλων αναφορικά και με την πώληση συμπυκνώματος γάλακτος, [...]. Αυτό επιβεβαιώνεται και [...]¹⁶².

250. Επίσης, η νέα οντότητα δεν εκτιμάται να έχει **κίνητρο** αποκλεισμού των ανταγωνιστών της από την πρόσβαση σε προμήθειες συμπυκνωμένου γάλακτος, καθώς μία τέτοια στρατηγική δεν θα αποδεικνυόταν επικερδής στις περισσότερες κατάντη αγορές όπου το συμπυκνωμένο γάλα αποτελεί εισροή. Ενόψει του ότι οι ιστορικές αγορές συμπυκνωμένου γάλακτος της ΔΕΛΤΑ αντανακλούν περίπου [...], ενώ οι συνολικές πωλήσεις της ΓΚΑΤΕΝΙΟ στην εν λόγω πρώτη ύλη αγγίζουν περίπου τους [...] tn (βλ. σχετ. **Πίνακας 7**), η απώλεια των εν λόγω πωλήσεων δεν εκτιμάται ότι μπορεί να αντισταθμιστεί από την αύξηση των πωλήσεων στις αγορές επόμενης οικονομικής βαθμίδας δεδομένου του ισχυρού ανταγωνισμού που αντιμετωπίζει η νέα οντότητα σε αυτές τις αγορές. Στο εν λόγω συμπέρασμα συνηγορούν και τα μερίδια¹⁶³ της νέας οντότητας στις κατάντη αγορές των εδώ εξεταζόμενων καθέτως επηρεαζόμενων αγορών.

251. Αναλυτικότερα, όπως προκύπτει από την ανάλυση των μεριδίων που καταγράφηκε στις επιμέρους ενότητες του Κεφ. 3.3 ανωτέρω, η CVC εκτιμάται ότι θα κατέχει μερίδιο

- (i) [25-35]% στο τυποποιημένο παιδικό γιαούρτι
- (ii) [10-15]% στο τυποποιημένο λευκό γιαούρτι,
- (iii) [15-25]% στο τυποποιημένο γιαούρτι με γεύσεις,
- (iv) [15-25]% στο λειτουργικό/εμπλουτισμένο γάλα,
- (v) [10-15]% στα επιδόρπια με βάση το γάλα,
- (vi) [0-5]% στα τυποποιημένα σκληρά τυριά για οικιακή χρήση,
- (vii) [0-5]% στα τυποποιημένα ημίσκληρα τυριά για οικιακή χρήση,
- (viii) [10-15]% στα τυποποιημένα μαλακά τυριά για οικιακή χρήση,
- (ix) [0-5]% στα χύμα σκληρά τυριά για οικιακή χρήση,
- (x) [0-5]% στα χύμα σκληρά τυριά για βιομηχανική χρήση,
- (xi) [0-5]% στα χύμα ημίσκληρα τυριά για οικιακή χρήση,
- (xii) [0-5]% στα χύμα ημίσκληρα τυριά για βιομηχανική χρήση,
- (xiii) [5-10]% στα χύμα μαλακά τυριά για οικιακή χρήση και

¹⁶² Βλ. σχετ. υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 επιστολή της γνωστοποιούσας.

¹⁶³ Υπό την έννοια της παρ. 43 των ΚΓ.

(xiv) λιγότερο από [0-5]% στα χύμα μαλακά τυριά για βιομηχανική χρήση.

252. Σημειώνεται ότι η εταιρεία ΦΑΓΕ, η οποία αποτελεί το σημαντικότερο αγοραστή συμπυκνωμένου γάλακτος τόσο για τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ όσο και πανελλαδικώς και για την οποία το συμπυκνωμένο γάλα εκπροσωπεί σημαντικό στοιχείο κόστους ([...])% στην παραγωγή γιαουρτιών, χρησιμοποιεί συμπυκνωμένο γάλα για την παρασκευή γιαουρτιών, όπου το μερίδιο αγοράς της CVC είναι σχετικά περιορισμένο (λευκό τυποποιημένο γιαούρτι, παιδικό τυποποιημένο γιαούρτι και τυποποιημένο γιαούρτι με γεύσεις). Δε δραστηριοποιείται σε υπο-αγορές γιαουρτιών ή σε άλλες αγορές όπου το μερίδιο της CVC είναι υψηλό (βρεφικό γιαούρτι, σοκολατούχο γάλα).

253. Το ύψος στο οποίο διαμορφώνονται τα μερίδια αγοράς της συγχωνευθείσας επιχείρησης στις κατάντη αγορές δεν συνιστούν επαρκώς ευρεία βάση πωλήσεων που θα μπορούσε να εξασφαλίσει στη νέα οντότητα επαρκώς αυξημένα κέρδη, ώστε να αντισταθμίσουν τις απώλειες κερδών που αντιστοιχούν σε πωλήσεις [...] tn συμπυκνωμένου γάλακτος ([...] tn).

254. Ενόψει των ανωτέρω αναλυθέντων σωρευτικών παραγόντων, δεν εκτιμάται στην κρινόμενη υπόθεση ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις για τον αποκλεισμό των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στις αγορές επόμενης οικονομικής βαθμίδας από την πρόσβαση σε εισροές συμπυκνωμένου γάλακτος.

255. Τέλος, όσον αφορά στην επίπτωση της συγκέντρωσης στον αποτελεσματικό ανταγωνισμό σημειώνονται τα ακόλουθα:

(i) Ο υπολογισμός του μεριδίου της συγχωνευθείσας επιχείρησης στην αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος προκύπτει λαμβάνοντας υπόψη το στενότερο δυνατό ορισμό της σχετικής γεωγραφικής αγοράς (ελληνική επικράτεια, βλ. παρ. 59 ανωτέρω) ο οποίος γίνεται για τους σκοπούς της παρούσας συγκέντρωσης, ενώ και τα στοιχεία που προσκόμισαν οι γαλακτοβιομηχανίες που συνιστούν τους μεγαλύτερους πελάτες/αγοραστές συμπυκνωμένου γάλακτος, **συνηγορούν υπέρ της δυνατότητας ενός ευρύτερου ορισμού της εν λόγω προϊόντικής αγοράς** (ευρωπαϊκής διάστασης, βλ. παρ. 58 ανωτέρω).¹⁶⁴

(ii) Παραμένουν επαρκείς αξιόπιστοι ανταγωνιστές στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας των οποίων το κόστος παραγωγής δεν είναι πιθανό να αυξηθεί, επειδή είναι σε θέση να στραφούν σε κατάλληλες εναλλακτικές εισροές (βλ. παραγράφους 277 και 283), ενώ [...] συνιστά και μία κάθετα ολοκληρωμένη επιχείρηση στην αγορά συμπυκνώματος γάλακτος. Ο ανταγωνισμός από τις επιχειρήσεις στην αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας ενδέχεται να ασκεί επαρκή πίεση στη συγχωνευθείσα επιχείρηση και, επομένως, να αποτρέψει τυχόν αύξηση των τιμών της σε επίπεδα άνω των υφιστάμενων προ της συγκέντρωσης, δεδομένης της ευκολίας εισαγωγής/εμπορίας συμπυκνώματος γάλακτος ως πρώτης ύλης και της

¹⁶⁴ Βλ. σχετ. τις επιστολές της ΦΑΓΕ (απάντηση 4.γ), της ΚΡΙ ΚΡΙ (απάντηση 4.γ) και της ΒΑΛΜΑΣ (απάντηση 4.γ).

δυνατότητάς τους να προβούν σε μεγαλύτερες αγορές προϊόντος (εφόσον ήθελε θεωρηθεί ότι υπάρχει περιορισμός των πωλήσεων από την ΓΚΑΤΕΝΙΟ) και συνεπώς να επιτύχουν καλύτερες τιμές.

- (iii) Σημειώνεται δε ότι και οι αγοραστές στη συγκεκριμένη αγορά είναι μεγάλες επιχειρήσεις που πραγματοποιούν σημαντικές ποσότητες αγορών. Ειδικά, [...] των αγορών της σε συμπυκνωμένο γάλα από την ΓΚΑΤΕΝΙΟ, ενώ [...] αυτών και καλύπτουν [...] των πωλήσεων της ΓΚΑΤΕΝΙΟ σε συμπυκνωμένο γάλα για το 2020. Ως εκ τούτου, οι δύο συγκεκριμένοι πελάτες, δεδομένων και των απαντήσεών τους, θα μπορούσαν να στραφούν σε εναλλακτικούς προμηθευτές, τουλάχιστον για μέρος της ζήτησής τους, ασκώντας με τον τρόπο αυτό αντισταθμιστική πίεση σε περίπτωση αύξησης των τιμών από την ΓΚΑΤΕΝΙΟ.

5.4.1.2.2. Αποκλεισμός ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε πελάτες

256. Όπως αναφέρθηκε και αμέσως ανωτέρω, δεδομένου ότι κάθε ζεύγος καθέτως επηρεαζόμενων αγορών της υπό κρίση συναλλαγής, όπως αυτά καταγράφονται στην παράγραφο 237, έχει ως πρώτη ύλη (αγορά προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας) το συμπυκνωμένο γάλα, ακολουθεί στην παρούσα ενότητα ενιαία αξιολόγηση των αποτελεσμάτων της συγκέντρωσης για το σύνολο των εν λόγω καθέτως επηρεαζόμενων αγορών, όσον αφορά τυχόν αποκλεισμό των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στις αγορές προηγούμενου σταδίου από την πρόσβαση σε **πελάτες**.

257. Στην κρινόμενη υπόθεση εκτιμάται ότι δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις για τον αποκλεισμό των ανταγωνιστών για τους ακόλουθους κυρίως λόγους:

258. Η νέα οντότητα δεν αποτελεί σημαντικό πελάτη συμπυκνωμένου γάλακτος. Η ΔΩΔΩΝΗ δεν προβαίνει σε αγορές συμπυκνωμένου γάλακτος. Οι αγορές της ΔΕΛΤΑ σε συμπυκνωμένο γάλα αντιπροσωπεύουν μερίδιο [10-15]% επί των συνολικών πωλήσεων συμπυκνωμένου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια και συνεπώς, παραμένει επαρκώς μεγάλη βάση πελατών στους οποίους μπορούν να στραφούν οι υφιστάμενοι ή/ και δυνητικοί προμηθευτές της ΔΕΛΤΑ.

259. Επίσης, οι χρήσεις του συμπυκνωμένου γάλακτος σε πολλαπλές αγορές, εξασφαλίζουν επαρκείς εναλλακτικούς διαύλους πωλήσεων για τους ανταγωνιστές της νέας οντότητας στην αγορά προηγούμενου οικονομικού σταδίου, όπως ενδεικτικά είναι οι λοιπές γαλακτοβιομηχανίες και εταιρείες παραγωγής τυροκομικών προϊόντων. Επομένως, υπάρχει επαρκώς μεγάλη βάση πελατών, οι οποίοι είναι εύκολο να στραφούν σε ανεξάρτητους προμηθευτές μετά την ολοκλήρωση της συγκέντρωσης, εφόσον υπάρχει είτε περιορισμός της ποσότητας από τη ΓΚΑΤΕΝΙΟ, είτε αύξηση της τιμής.

260. Άλλωστε, ακόμα κι αν η συγχωνευθείσα επιχείρηση αποφασίσει να προμηθεύεται το σύνολο των απαιτούμενων ποσοτήτων συμπυκνωμένου γάλακτος από το τμήμα της κάθετα ολοκληρωμένης επιχείρησης που δραστηριοποιείται στην ανάντη αγορά, αυτό δεν οδηγεί αυτομάτως σε αποκλεισμό των λοιπών πελατών της ΓΚΑΤΕΝΙΟ από την προμήθεια, καθώς το προϊόν είναι εισαγόμενο και δεν υφίστανται περιορισμοί στην παραγωγή του από την ΓΚΑΤΕΝΙΟ. Τυχόν δε, αποκλεισμός πελατών της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, προκειμένου να προμηθεύσει τη ΔΕΛΤΑ οδηγεί αυτομάτως και σε ισόποση μείωση των

πωλήσεων προς τους έως σήμερα πελάτες της/αγοραστές. Συνεπώς, απελευθερώνεται τμήμα πελατειακής βάσης (το οποίο προμήθευε η ΓΚΑΤΕΝΙΟ) υπέρ των εναλλακτικών προμηθευτών συμπτυκνωμένου γάλακτος.

261. Δεδομένης της αδυναμίας αποκλεισμού ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε πελάτες, παρέλκει η ανάλυση των κινήτρων ή των συνολικών επιπτώσεων στον ανταγωνισμό.

5.4.1.3. Οι επιμέρους αγορές τυροκομικών για βιομηχανική χρήση και οι αγορές i) έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση ii) σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και iii) εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων

262. Όπως προαναφέρθηκε, η VIVARTIA κατέχει μερίδια αγοράς [25-35]% στην αγορά των έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση¹⁶⁵, και εκτιμάται ότι έχει μερίδιο άνω του 25% στις αγορές σίτισης επιβατών αεροπορικών πτήσεων και εκμετάλλευσης κυλικείων εντός αεροδρομίων αγορές επόμενης οικονομικής βαθμίδας και στις οποίες χρησιμοποιούνται ως εισροές προϊόντα των επιμέρους σχετικών αγορών τυροκομικών για βιομηχανική χρήση, στις οποίες δραστηριοποιούνται οριζοντίως τα γνωστοποιούντα μέρη.

263. Αμέσως κατωτέρω αναλύεται το ενδεχόμενο η υπό εξέταση συγκέντρωση να οδηγήσει αφενός σε αποκλεισμό των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στις κάθετα επηρεαζόμενες αγορές επόμενης οικονομικής βαθμίδας από την πρόσβασή τους σε εισροές και αφετέρου σε αποκλεισμό των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στις αγορές προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας από την πρόσβασή τους σε πελάτες.

5.4.1.3.1. Αποκλεισμός ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε εισροές

264. Στην κρινόμενη υπόθεση εκτιμάται ότι δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις για τον αποκλεισμό των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στις αγορές επόμενης οικονομικής βαθμίδας από την πρόσβαση σε εισροές, για τους ακόλουθους κυρίως λόγους:

- i) Η CVC (ΔΕΛΤΑ και ΔΩΔΩΝΗ) και η ΓΚΑΤΕΝΙΟ, με μερίδια αγοράς, σε αξία, της τάξης του [0-5]%, [0-5]% και [0-5]% στις αγορές των χύμα μαλακών, ημίσκληρων και σκληρών τυριών για βιομηχανική χρήση, αντίστοιχα, δεν αποτελούν σημαντικό προμηθευτή των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στις επηρεαζόμενες αγορές επόμενης οικονομικής βαθμίδας, με συνέπεια η απώλεια, λόγω της συγκέντρωσης, της ανταγωνιστικής πίεσης που προέρχεται από τις ως άνω εταιρείες να μην είναι σημαντική.
- ii) Στην αγορά των τυροκομικών δραστηριοποιείται μεγάλος αριθμός προμηθευτών¹⁶⁶, οι οποίοι, μπορούν να προσφέρουν ελκυστικά εναλλακτικά προϊόντα ως αντιστάθμισμα σε τυχόν στρατηγική αποκλεισμού ανταγωνιστών της νέας οντότητας στις αγορές επόμενου σταδίου αναφορικά με την πρόσβαση σε εισροές.

¹⁶⁵ Βλ. σχετ. Ενót. 3.3.8., 3.3.9 και 3.3.10.

¹⁶⁶ Βλ. σχετ. παρ. 129.

5.4.1.3.2. Αποκλεισμός ανταγωνιστών από την πρόσβαση σε πελάτες

265. Στην κρινόμενη υπόθεση, εκτιμάται ότι δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις για τον αποκλεισμό των ανταγωνιστών της νέας οντότητας στις αγορές προηγούμενου σταδίου από την πρόσβαση σε πελάτες, για τους ακόλουθους κυρίως λόγους:

- i) Η ΓΚΑΤΕΝΙΟ δεν δραστηριοποιείται στις αγορές επομένου σταδίου, επομένως δεν τίθεται ζήτημα απώλειάς τους ως σημαντικούς πελάτες των επιχειρήσεων των αγορών προηγούμενου σταδίου.
- ii) Οι λοιποί προμηθευτές τυροκομικών προϊόντων για χρήση από επιχειρήσεις εστίασης, πολλοί εκ των οποίων διαθέτουν επίσης σήματα καθιερωμένης φήμης (π.χ. ΗΠΕΙΡΟΣ, ΒΑΛΜΑ, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ, ΚΑΡΑΛΗΣ, κ.λπ.) αξιολογείται ότι δύνανται να εφαρμόσουν μια πιο επιθετική τιμολογιακή πολιτική για τη διατήρηση των επιπέδων πωλήσεων στην αγορά επόμενης οικονομικής βαθμίδας, προκειμένου να μετριασθούν οι συνέπειες τυχόν στρατηγικής αποκλεισμού ανταγωνιστών από πρόσβαση σε πελάτες.

266. Ενώσει όλων των ανωτέρω, εκτιμάται ότι η υπό εξέταση συγκέντρωση δεν μπορεί να προκαλέσει κάθετες επιπτώσεις μη συντονισμένης συμπεριφοράς.

5.4.2. Αξιολόγηση κάθετων επιπτώσεων συντονισμένης συμπεριφοράς

267. Στην κρινόμενη υπόθεση εκτιμάται ότι δεν τίθεται ζήτημα πρόκλησης κάθετων επιπτώσεων συντονισμένης συμπεριφοράς εκ της συγκέντρωσης, για τους ακόλουθους λόγους:

- i) Δια της συγκέντρωσης, δεν αυξάνεται ο βαθμός συμμετρίας μεριδίων μεταξύ των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στις αγορές προηγούμενης οικονομικής βαθμίδας, ήτοι στις αγορές κρέμας γάλακτος και συμπυκνωμένου γάλακτος, όπως προκύπτει από τα μερίδια των συμμετεχουσών στην συγκέντρωση μερών και των ανταγωνιστών αυτών (βλ. και ανωτέρω ανάλυση μεριδίων στο Κεφ.3.3). Επίσης, ειδικά στην αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος δεν τροποποιείται ο βαθμός συγκέντρωσης δεδομένου ότι οι αγορές που προκύπτουν ως καθέτως επηρεαζόμενες στην παρούσα συναλλαγή ενεργοποιούνται από τα μεμονωμένα μερίδια των μερών στις επιμέρους αγορές και όχι από το συνδυασμό των μεριδίων των συμμετεχόντων μερών σε κάθε υπό κρίση αγορά και συνεπώς δεν αλλάζει ο αριθμός των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε κάθε μία από τις επηρεαζόμενες αγορές¹⁶⁷.
- ii) Ως εκ τούτου δεν τροποποιείται ο βαθμός διαφάνειας στην αγορά και δεν διευκολύνεται ο συντονισμός μεταξύ των υπόλοιπων επιχειρήσεων συνεπεία της υπό κρίση συναλλαγής.
- iii) Δεν υφίστανται διαρθρωτικοί δεσμοί μεταξύ της νέας οντότητας και των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στις αγορές προηγούμενης και επόμενης οικονομικής βαθμίδας. Οι προαναφερθείσες στις παρ. 177 και 178 συνεργασίες,

¹⁶⁷ Στην ανάντη αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος για βιομηχανική χρήση η ΔΕΛΤΑ δεν είχε δραστηριότητα και συνεπώς δεν αλλάζει ο αριθμός των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται εκεί. Στην αγορά της κρέμας γάλακτος, το πολύ χαμηλό μερίδιο της ΓΚΑΤΕΝΙΟ (5,7%) κατά το οποίο προσαυξάνεται η ισχύς της νέας οντότητας στην αγορά, δεν αλλάζει ουσιωδώς τη συμμετρία των επιχειρήσεων στην αγορά.

δεν εκτιμώνται ως σχετικές ή/και σημαντικές για τους σκοπούς της παρούσας αξιολόγησης.

- iv) Υφίσταται σημαντικός αριθμός μεγάλων και μικρότερων ανταγωνιστών στις αγορές επόμενης οικονομικής βαθμίδας που θα έθετε σε κίνδυνο τυχόν συντονισμό μεταξύ επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε αυτές.

268. Εν κατακλείδι, ενόψει των προαναφερθέντων, εκτιμάται ότι με την υπό κρίση συγκέντρωση δεν θα επιφέρει κάθεται επιπτώσεις συντονισμένης συμπεριφοράς.

6. Η ΑΠΟΨΗ ΤΩΝ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ

269. Η ΓΔΑ απηύθυνε ερώτημα προς ανταγωνίστριες των μερών επιχειρήσεις, προμηθευτές, πελάτες και σούπερ μάρκετ, ήτοι εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο των γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων σχετικά με τα αποτελέσματα που θεωρούν αυτές ότι θα έχει η γνωστοποιηθείσα πράξη: α) στην επιχείρησή τους, β) στα δίκτυα διανομής των σχετικών αγορών, γ) στους πελάτες, δ) στους τελικούς καταναλωτές ε) και γενικότερα στην αγορά.

270. Από τις δεκατρείς ανταγωνίστριες επιχειρήσεις που προσκόμισαν απαντήσεις, οι δέκα εκτιμούν ότι η υπό κρίση πράξη δεν θα έχει καθόλου αρνητικές επιπτώσεις εν γένει και μία ότι δεν είναι σε θέση να προβεί σε σχετική εκτίμηση¹⁶⁸. Αντίθετα, υπάρχουν τέσσερις εταιρείες οι οποίες διατυπώνουν επιφυλάξεις για τις επιπτώσεις της γνωστοποιηθείσας πράξης γενικότερα.

271. Ειδικότερα, η [...] δήλωσε ότι «*Η εν θέματι γνωστοποιηθείσα πράξη εκτιμούμε ότι δεν θα έχει αντίκτυπο στην επιχείρησή μας, στα δίκτυα διανομής των αγορών της ερώτησης 10, στους πελάτες (π.χ. σούπερ μάρκετ, γαλακτοβιομηχανίες κ.λπ.) των αγορών της ερώτησης 10, στις οποίες δραστηριοποιούνται οι εν λόγω εταιρείες και η επιχείρησή μας, στους τελικούς καταναλωτές και γενικότερα στην αγορά*». Η [...] θεωρεί ότι «*Είναι γνωστό ότι τέτοιου είδους επιχειρηματικές πράξεις επιφέρουν κατά κανόνα σημαντικές οικονομίες κλίμακας σε όλες τις λειτουργίες των οργανισμών που συμπράττουν. Από την ισχυροποίηση της θέσης τους έναντι των προμηθευτών τους, μέχρι την αυξημένη διαπραγματευτική τους δύναμη έναντι των πελατών τους που συνεπάγεται μείωση του κόστους εκπτώσεων και παροχών. Επίσης,*

¹⁶⁸ Η [...] δήλωσε πως «*Δεν θεωρούμε ότι θα υπάρξουν σημαντικές επιπτώσεις από την εν θέματι γνωστοποιηθείσα πράξη στην επιχείρησή μας ούτε είμαστε σε θέση να εκτιμήσουμε τις επιπτώσεις αυτές*». Η [...] εκτιμά ότι «*Κατά την άποψή μας, δεν θα υπάρχει καμία επίπτωση λόγω της υπό εξέταση γνωστοποιηθείσας πράξης*». Η [...] δηλώνει «*Δεδομένης της διαφορετικής δραστηριότητας των εταιρειών στις οποίες αφορά η εν λόγω συγκέντρωση, κατά την άποψή μας το νέο σχήμα δε θα αποκτήσει μεγαλύτερη δύναμη σε σχέση με την διαπραγματευτική του δυνατότητα με τους πελάτες στην αγορά, συνεπώς δεν θα έχει επιπτώσεις στην επιχείρησή μας*». Επίσης, «*κατά την άποψή μας δε θα υπάρχουν ιδιαίτερες και γενικότερες επιπτώσεις στην αγορά*». Στην ερώτηση της ΓΔΑ εάν εκτιμά επιπτώσεις από την εν θέματι συγκέντρωση η [...] απαντά «*καμία*». Η [...] θεωρεί ότι καθώς «*δεν δραστηριοποιείται στη συγκεκριμένη αγορά (π.χ. δεν έχει παραγωγική/βιομηχανική δραστηριότητα, εμπορεύεται κρέμα γάλακτος συσκευασμένη και γάλα εβαπορέ και μακράς διάρκειας κλπ.)*, καθίσταται δύσκολο από την πλευρά μας να εκφέρουμε άποψη ως προς το συγκεκριμένο θέμα». Η [...] δεν αναμένει «*ότι θα υπάρξει επίπτωση σε κανένα από τα σημεία του ερωτήματος*». Ομοίως και η [...] «*Πιστεύουμε ότι όσο αφορά την επιχείρησή μας αλλά και γενικά στην αγορά δεν θα υπάρχουν κάποιες επιπτώσεις*». Σημειώνεται ότι η [...] δεν απάντησε σχετικά, ενώ η [...] δηλώνει πως «*δεν γνωρίζω γιατί δεν δραστηριοποιούμαστε στις αναφερόμενες κατηγορίες*».

οικονομίες κλίμακας προκύπτουν τόσο στο σύστημα διανομής των προϊόντων όσο και στη διοικητική οργάνωση των επιχειρήσεων. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, η διαφαινόμενη σύμπραξη των εταιρειών ΓΚΑΤΕΝΙΟ και ΔΕΛΤΑ θα έχει ως αποτέλεσμα την εντατικότερη εκμετάλλευση των πόρων τους και την αυξημένη κερδοφορία τους. Δεν είμαστε σε θέση να γνωρίζουμε την επίπτωση της γνωστοποιηθείσας πράξης γενικότερα στην αγορά». Η [...], μεταξύ άλλων αναφέρει ότι η εν λόγω συγκέντρωση «θα μπορούσε δυνητικά να επηρεάσει τις συναλλαγές της Εταιρείας με την ΓΚΑΤΕΝΙΟ, δεδομένου ότι η τελευταία θα είναι σε θέση να αξιολογήσει τη θέση της εντός ενός μεγάλου ομίλου όπως η CVC προκειμένου να διαπραγματεύεται καλύτερους όρους στην προμήθεια των ανωτέρω προϊόντων, ή ακόμα και να παύσει τις παραγγελίες από την Εταιρεία και να στραφεί σε άλλους προμηθευτές είτε εντός είτε εκτός του Ομίλου». Αναφορικά με τις συνέπειες της συγκέντρωσης στην αγορά εν γένει διατηρεί επιφυλάξεις καθώς «ο έλεγχος της Δανιήλ Σ. Γκατένιο και Υιός ΑΕ από έναν μεγάλο όμιλο παραγωγής και διάθεσης γαλακτοκομικών προϊόντων έχει αποτέλεσμα τη συγκέντρωση σε μεγάλο βαθμό και τον έλεγχο των εισαγωγών και της διακίνησης πρώτης ύλης γεγονός το οποίο ενδεχομένως να δημιουργήσει προβλήματα στις μικρότερες κυρίως επιχειρήσεις γαλακτοκομικών προϊόντων, οι οποίες έχουν δυσκολία εξεύρεσης ή αγοράς πρώτων υλών». Η [...] αν και δεν εκτιμά καμία ουσιαστική επίδραση για την ίδια την επιχείρηση δηλώνει πως «ενδεχομένως να έχει αρνητικές επιπτώσεις αναφορικά με ορισμένους πελάτες των αγορών της ερώτησης 10 και την αγορά γενικότερα. Κι αυτό γιατί η ΓΚΑΤΕΝΙΟ αποτελεί σημαντικό προμηθευτή- εισαγωγέα βασικών α' υλών που χρησιμοποιεί η βιομηχανία γάλακτος. Με την ολοκλήρωση της εξαγοράς, λοιπόν, η πρόσβαση ορισμένων γαλακτοβιομηχανιών (που για διάφορους λόγους αδυνατούν να εισάγουν απευθείας) σε απαραίτητες α' ύλες μπορεί να γίνει δυσχερής, περιορίζοντας την πραγματική παραγωγική τους ικανότητα και ίσως και διακυβεύοντας τη βιωσιμότητά τους». Η [...] εκτιμά «Κάθε τέτοιου είδους κίνηση οδηγεί σε μια μονοπωλιακή αγορά με όλες τις συνέπειες που έχει αυτό. Επιπλέον όσο 'μεγαλύτερη' είναι μια εταιρία τόσο μεγαλύτερη διαπραγματευτική δύναμη αποκτά απέναντι στους πελάτες και στους προμηθευτές της οπότε τόσο δυσκολότερη είναι η θέση άλλων μικρότερων επιχειρήσεων και κατ' επέκταση δυσκολότερη η είσοδος στην αγορά νέων. Μια τέτοια κίνηση θα έχει επιπτώσεις στις τιμές αγοράς νοπού γάλακτος και στις τιμές πώλησης τελικών προϊόντων». Τέλος, η [...] θεωρεί ότι «επιπτώσεις από την γνωστοποιηθείσα πράξη μπορεί να υπάρξουν για την εταιρεία μας στην αγορά εμπορίας συμπυκνώματος γάλακτος και στην αγορά εμπορίας κρέμας γάλακτος για βιομηχανική χρήση (ως ενδιάμεσο προϊόν)».

272. Τρεις από τις εταιρείες που αποτελούν πελάτες των συγχωνευθεισών επιχειρήσεων και οι οποίες προσκόμισαν απαντήσεις, δηλώνουν ότι δεν αναμένονται ουσιώδεις επιπτώσεις από την υπό κρίση συγκέντρωση¹⁶⁹.

¹⁶⁹ Ειδικότερα, η [...] θεωρεί ότι «δεν αναμένονται ουσιώδεις επιπτώσεις». Η [...] εκτιμά ότι «δεν διαφαίνεται κάποια άμεση επίπτωση για την επιχείρησή μας, στα δίκτυα διανομής, στους πελάτες και καταναλωτές και γενικότερα στην αγορά». Τέλος, η [...] κρίνει ότι «οι επιπτώσεις της γνωστοποιηθείσας πράξης στην επιχείρησή μας δεν είναι σημαντικές τη δεδομένη χρονική στιγμή, καθώς δεν στηριζόμαστε για την παραγωγή των τυροκομικών μας προϊόντων στην προμήθεια του νοπού γάλακτος από την εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ, παρά μόνο συμπληρωματικά». Σημειώνεται ότι οι εταιρείες [...] και [...] δεν απάντησαν

273. Οι τέσσερις από τις έξι εταιρείες σούπερ μάρκετ δήλωσαν ότι δεν εκτιμούν σημαντικές επιπτώσεις στην αγορά από την υπό κρίση συναλλαγή.¹⁷⁰

274. Η εταιρεία [...] διατύπωσε επιφυλάξεις ως προς τις συγκεντρώσεις εν γένει στον κλάδο. Ειδικότερα, αναφέρει ότι «Ως εταιρεία λιανεμπορίου έχουμε παρατηρήσει ότι οι εταιρείες του κλάδου έχουν αποκτήσει υψηλή ρευστότητα λόγω της πανδημίας και υπάρχει υψηλή συγκέντρωση ειδικά στον κλάδο του πρωτογενούς τομέα και της παραγωγής. Τόσο προμηθευτρίες εταιρείες αλλά και προμηθευτές εξαγοράζουν εταιρείες του πρωτογενούς τομέα και μάλιστα σε δημοφιλή προϊόντα και σε είδη πρώτης ανάγκης. Ως εταιρεία έχουμε εκφράσει έντονο προβληματισμό ότι όχι μόνο εμείς αλλά και ανταγωνιστές μας έχουν πλέον την δυνατότητα ελέγχου των τιμών αλλά και των ποσοτήτων σε δημοφιλή αγαθά που θα μπορούσαν δυνητικά να δημιουργήσουν τεχνικές ελλείψεις, ελλιπή τροφοδότηση αλλά και έλεγχο τιμών. Στα πλαίσια αυτά θα πρέπει κάθε συγκέντρωση ή εξαγορά να εξετάζεται με πολύ μεγάλη προσοχή για τις δυνητικές επιπτώσεις στον ανταγωνισμό». Τέλος, η **ΜΑΣΟΥΤΗΣ** δεν διαθέτει στοιχεία για να εκτιμήσει τις σχετικές επιπτώσεις.

275. Οι εταιρείες που αποτελούν προμηθευτές προϊόντων σχετικών με την παρούσα συγκέντρωση δεν διατύπωσαν απόψεις σχετικά με τις συνέπειες της υπό κρίση συναλλαγής¹⁷¹.

276. Από την παράθεση των απόψεων των ερωτηθεισών επιχειρήσεων σχετικά με τις επιπτώσεις της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης, συνάγεται ότι οι κύριοι ανταγωνιστές, πελάτες, προμηθευτές και σουπερμάρκετ δεν αναμένουν σημαντικές επιπτώσεις για την επιχείρησή τους ενώ η συντριπτική πλειοψηφία δεν αναμένει επιπτώσεις για την αγορά εν γένει.

7. ΜΗ ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

277. Στις κατωτέρω αγορές οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις είτε δραστηριοποιούνται οριζοντίως με μερίδια αγοράς που σωρευτικά είναι μικρότερα του 15%, είτε καθέτως με μερίδια αγοράς σε έκαστη εξ' αυτών κάτω του 25%, είτε δραστηριοποιείται ένα μόνο μέρος εκ των συμμετεχουσών εταιρειών και δεν υφίσταται σχέση πραγματικού ή δυνητικού προμηθευτή:

σχετικά.

¹⁷⁰ Η [...] εκτιμά ότι «Λαμβάνοντας υπόψη ότι η γνωστοποιηθείσα πράξη δεν θα μεταβάλει σημαντικά το μερίδιο της ΔΕΛΤΑ στην αγορά γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων, καθώς και το γεγονός ότι οι κατηγορίες προϊόντων στις οποίες δραστηριοποιούνται μέχρι σήμερα οι εταιρείες ΔΕΛΤΑ και ΓΚΑΤΕΝΙΟ διαφέρουν, οι επιπτώσεις της γνωστοποιηθείσας πράξης [...], αλλά και γενικότερα στη λειτουργία του ανταγωνισμού και στον καταναλωτή στις αγορές γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων δεν αναμένεται να είναι σημαντικές». Η [...] εκτιμά «ότι η γνωστοποιηθείσα πράξη [...] και ο ανταγωνισμός θα παραμείνει έντονος στην εν λόγω αγορά γεγονός που ευνοεί τον καταναλωτή». Η [...] κρίνει ότι «δεν θα υπάρξουν επιπτώσεις στην επιχείρησή μας, στη λειτουργία του ανταγωνισμού και στον καταναλωτή στην αγορά των προϊόντων αυτών». Τέλος η [...] αναφέρει «ότι κάθε εξαγορά/συχώνευση δημιουργεί πιέσεις στη λειτουργία του ανταγωνισμού. Λαμβάνοντας, όμως, υπόψη, αφενός το μέγεθος της αγοράς γαλακτοκομικών στην Ελλάδα και αφετέρου τον κύκλο εργασιών της ΓΚΑΤΕΝΙΟ, δε θεωρεί [...], ότι η εν λόγω γνωστοποιηθείσα πράξη θα μεταβάλλει σημαντικά τους συσχετισμούς σε σχέση με την ισχύουσα κατάσταση»

¹⁷¹ Αφενός η [...] δηλώνει ότι «δεν γνωρίζουμε ποιες επιπτώσεις θα έχει η εν θέματι γνωστοποιηθείσα πράξη στις αγορές». Σημειώνεται ότι η εταιρεία [...] δεν απάντησε σχετικά.

7.1. ΜΗ ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΟΡΙΖΟΝΤΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

7.1.1. Σχετική αγορά συμπυκνωμένου γάλακτος για οικιακή χρήση

278. Στην εν λόγω αγορά, περιλαμβάνονται το λευκό γάλα εβαπορέ (κοινό και τροποποιημένο), το οποίο έχει υποστεί συμπύκνωση με ή χωρίς μείωση των λιπαρών του και το συμπυκνωμένο ζαχαρούχο, το οποίο έχει υποστεί συμπύκνωση και κορεσμό με ζάχαρη. Η εν λόγω αγορά μπορεί να διακριθεί περαιτέρω στην υπο-αγορά συμπυκνωμένου γάλακτος για ενήλικες και στην υπο-αγορά συμπυκνωμένου γάλακτος για παιδιά.

279. Στην υπο-αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος για ενήλικες, η ΔΕΛΤΑ δραστηριοποιείται με το σήμα ΒΛΑΧΑΣ και η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ εμπορεύεται το συμπυκνωμένο γάλα ΜΥΗ με περιεκτικότητα σε λιπαρά 7,5%.¹⁷² Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι πωλήσεις και τα μερίδια αγοράς των μερών σε όγκο και αξία, ανά έτος για τα έτη 2018-2020.

Πίνακας 32: Μερίδια αγοράς στο συμπυκνωμένο γάλα για οικιακή χρήση, 2018-2020

	Πωλήσεις σε αξία			Πωλήσεις σε όγκο		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
	Μερίδια αγοράς σε αξία			Μερίδια αγοράς σε όγκο		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%

Πηγή: Οι υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 και 10620/27.12.2021 επιστολές της Γνωστοποιούσας

280. Τα αθροιστικά μερίδια αγοράς των συμμετεχουσών στην υπό εξέταση συγκέντρωση επιχειρήσεων δεν ανέρχονται άνω του 15% και επομένως η σχετική αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος για ενήλικες δεν συνιστά οριζοντίως επηρεαζόμενη αγορά.

281. Σημειώνεται ότι στην υπο-αγορά του συμπυκνωμένου γάλακτος για παιδιά, δραστηριοποιείται μόνο ο όμιλος CVC μέσω της εταιρείας ΔΕΛΤΑ με το σήμα ADVANCE¹⁷³. Τα μερίδια αγοράς της ΔΕΛΤΑ σε αξία για τα έτη 2018, 2019 και 2020 ανέρχονται σε [0-5]%, [0-5]%% και [0-5]%% αντίστοιχα.

7.1.2. Σχετική αγορά γάλακτος μακράς διάρκειας

282. Γάλα μακράς διάρκειας θεωρείται το γάλα που έχει υποστεί βραχυχρόνια εφαρμογή υψηλής θερμοκρασίας (τουλάχιστον στους 135°C, επί τουλάχιστον ένα δευτερόλεπτο), διατηρείται και εκτός ψυγείου και η διάρκεια συντήρησής του είναι τουλάχιστον ενός μήνα. Η εν λόγω αγορά μπορεί να διακριθεί περαιτέρω στις υπο-αγορές

¹⁷² Βλ. το έντυπο γνωστοποίησης και την υπ' αριθ.πρωτ.10187/15.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας.

¹⁷³ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 76/05.01.2022 επιστολή της Γνωστοποιούσας.

γάλακτος μακράς διάρκειας για παιδιά και για ενήλικες.

283. Στην υπο-αγορά του γάλακτος μακράς διάρκειας για ενήλικες έχουν παρουσία και τα δύο συμμετέχοντα μέρη, η εταιρεία ΔΕΛΤΑ δραστηριοποιείται με το σήμα EASY UHT και η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ με το σήμα ΚΡΙΝΟΣ¹⁷⁴. Ωστόσο, όπως φαίνεται κατωτέρω, τα μερίδια αγοράς που κατέχουν τα μέρη είναι [...] με το αθροιστικό μερίδιο που θα κατέχουν μετά την συγκέντρωση να κυμαίνεται κάτω του [0-5]%

Πίνακας 33: Μερίδια αγοράς στο γάλα μακράς διάρκειας, 2018-2020

	Πωλήσεις σε αξία(ευρω)			Πωλήσεις σε όγκο(λιτρα)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
	Μερίδια αγοράς σε αξία			Μερίδια αγοράς σε όγκο		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ΔΕΛΤΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΚΑΤΕΝΙΟ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
Αθροιστικό μερίδιο	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%

Πηγή: Οι υπ' αριθ. πρωτ.10187/15.12.2021 και 10620/27.12.2021 επιστολές της Γνωστοποιούσας

7.1.3. Σχετική αγορά των φυτικών ροφημάτων

284. Τα φυτικά ροφήματα/γάλατα αποτελούν διακριτή σχετική αγορά από αυτή των εμπλουτισμένων/λειτουργικών γαλάτων. Τα φυτικά ροφήματα δεν εμπεριέχουν συστατικά ζωικής προέλευσης, αποτελούν μη γαλακτοκομικά προϊόντα και είναι κατάλληλα για χορτοφάγους και για κατανάλωση σε περιόδους νηστείας.

285. Στην σχετική αγορά των φυτικών ροφημάτων δραστηριοποιούνται και η εταιρεία ΔΕΛΤΑ και η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ. Τα μερίδια της ΔΕΛΤΑ, σε αξία, για τα έτη 2018, 2019, 2020 ανέρχονται σε [0-5]%, [10-15]% και [10-15]% αντίστοιχα. Ενώ τα μερίδια της εταιρείας ΓΚΑΤΕΝΙΟ για τα έτη 2018, 2019 και 2020 ανέρχονται σε [0-5]%, [0-5]% και [0-5]%^175.

286. Βάσει των προαναφερθέντων, η εν λόγω αγορά δεν είναι επηρεαζόμενη.

7.1.4. Σχετική αγορά των τυροκομικών προϊόντων

287. Όπως έχει αναφερθεί στην Ενότητα 3.3.3, τα συμμετέχοντα μέρη δραστηριοποιούνται από κοινού στις υπο-αγορές των τυροκομικών προϊόντων. Λόγω του ότι τα αθροιστικά τους μερίδια δεν ξεπερνούν σε καμία από αυτές το 15%, δεν συνιστούν οριζοντίως επηρεαζόμενες αγορές για τους σκοπούς της εξέτασης της παρούσας συγκέντρωσης.

¹⁷⁴ Βλ. την με υπ' αριθ. πρωτ. 10187/15.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας

¹⁷⁵ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ.10187/15.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας.

7.2. ΜΗ ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΚΑΘΕΤΩΣ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

288. Οι σχετικές αγορές που αφορά η παρούσα συγκέντρωση και στις οποίες οι εταιρείες που συμμετέχουν σε αυτήν (ΓΚΑΤΕΝΙΟ και εταιρείες του ομίλου CVC), έχουν σχέση πραγματικού ή δυνητικού πελάτη-προμηθευτή, χωρίς ωστόσο τα ατομικά ή συνδυασμένα μερίδια αγοράς τους να ανέρχονται σε 25% είτε σε αγορά προηγούμενου σταδίου, είτε σε αγορά επόμενου σταδίου, είναι οι κάτωθι:

- Η αγορά της κρέμας γάλακτος (αγορά προηγούμενου σταδίου) και οι υπο αγορές του λευκού τυποποιούμενου γιαουρτιού, του τυποποιημένου γιαουρτιού με γεύσεις και η αγορά του χύμα γιαουρτιού(αγορές επόμενου σταδίου)¹⁷⁶
- Η αγορά της κρέμας γάλακτος (αγορά προηγούμενου σταδίου) και οι αγορές των χύμα και τυποποιημένων μαλακών τυριών, (κανάλι της λιανικής και στο βιομηχανικό κανάλι) (αγορές επόμενου σταδίου)¹⁷⁷
- Η αγορά της κρέμας γάλακτος (αγορά προηγούμενου σταδίου) και οι αγορές των χύμα και τυποποιημένων ημίσκληρων τυριών, (κανάλι της λιανικής και στο βιομηχανικό κανάλι) (αγορές επόμενου σταδίου)¹⁷⁸
- Η αγορά της κρέμας γάλακτος (αγορά προηγούμενου σταδίου) και οι αγορές των χύμα και τυποποιημένων σκληρών τυριών, (κανάλι της λιανικής και στο βιομηχανικό κανάλι) (αγορές επόμενου σταδίου)¹⁷⁹
- Η αγορά της κρέμας γάλακτος (αγορά προηγούμενου σταδίου) και η αγορά των επιδόρπιων με βάση το γάλα¹⁸⁰
- Η αγορά της κρέμας γάλακτος και της τυποποιημένης κρέμας γάλακτος¹⁸¹
- Η αγορά της κρέμας γάλακτος και του λειτουργικού/εμπλουτισμένου γάλακτος¹⁸²
- Η αγορά της κρέμας γάλακτος και η αγορά του βουτύρου¹⁸³
- Η αγορά του ορού γάλακτος και η αγορά των χύμα και τυποποιημένων μαλακών

¹⁷⁶ Το έτος 2020 το συνδυαστικό μερίδιο αγοράς σε αξία των μερών στην ανάντη αγορά της κρέμας γάλακτος για βιομηχανική χρήση ανέρχεται σε [5-10]%, ενώ το μερίδιο αγοράς του ομίλου CVC ανήλθε σε αξία σε [10-15]% στην αγορά του τυποποιούμενου λευκού γιαουρτιού, σε [15-25]% του τυποποιημένου γιαουρτιού με γεύσεις, σε [5-10]% του τυποποιημένου λειτουργικού γιαουρτιού και στην αγορά του χύμα γιαουρτιού εκτιμάται ότι η παρουσία του ομίλου CVC είναι αμελητέα.

¹⁷⁷ Το έτος 2020 το συνδυασμένο μερίδιο αγοράς των μερών ανήλθε σε [5-10]% στην αγορά των χύμα μαλακών τυριών στο κανάλι της λιανικής και σε [0-5]% στο βιομηχανικό κανάλι, σε [10-15]% στην αγορά των τυποποιημένων μαλακών τυριών στο κανάλι της λιανικής.

¹⁷⁸ Το έτος 2020 το συνδυασμένο μερίδιο αγοράς των μερών ανήλθε σε [0-5]% στην αγορά των χύμα ημίσκληρων τυριών στο κανάλι της λιανικής. Το μερίδιο αγοράς του ομίλου CVC ανήλθε σε [0-5]% στο βιομηχανικό κανάλι των χύμα ημίσκληρων τυριών και σε [0-5]% στην αγορά των τυποποιημένων ημίσκληρων τυριών στο κανάλι της λιανικής, ενώ δεν δραστηριοποιείται η ΓΚΑΤΕΝΙΟ. Το μερίδιο αγοράς της ΓΚΑΤΕΝΙΟ ανήλθε σε [0-5]% στο βιομηχανικό κανάλι των χύμα ημίσκληρων τυριών, ενώ δεν δραστηριοποιείται ο όμιλος CVC.

¹⁷⁹ Το έτος 2020 το συνδυασμένο μερίδιο αγοράς των μερών ανήλθε σε [0-5]% στην αγορά των χύμα σκληρών τυριών στο κανάλι της λιανικής και σε [0-5]% στην αγορά των τυποποιημένων σκληρών τυριών. Στο βιομηχανικό κανάλι δραστηριοποιείται μόνο η ΓΚΑΤΕΝΙΟ με μερίδιο αγοράς περίπου [0-5]%.
¹⁸⁰ Το έτος 2020 το μερίδιο αγοράς του ομίλου CVC ανήλθε σε αξία σε [10-15]% στην ανάντη αγορά των επιδόρπιων με βάση το γάλα.

¹⁸¹ Το έτος 2020 το μερίδιο αγοράς του ομίλου CVC ανήλθε σε αξία σε [5-10]% στην ανάντη αγορά της τυποποιημένης κρέμας γάλακτος.

¹⁸² Το έτος 2020 το μερίδιο αγοράς του ομίλου CVC ανήλθε σε αξία σε [15-25]% στην ανάντη αγορά του λειτουργικού εμπλουτισμένου γάλακτος.

¹⁸³ Το μερίδιο αγοράς του ομίλου CVC για το έτος 2020 στην αγορά του βουτύρου ανήλθε σε [0-5]%. .

τυριών¹⁸⁴

- Η αγορά της κρέμας γάλακτος για μεταποίηση/επαγγελματική χρήση (αγορά προηγούμενου σταδίου) και η αγορά του catering (αγορά προηγούμενου σταδίου)¹⁸⁵
- Η αγορά των τυροκομικών προϊόντων για βιομηχανική χρήση (αγορά προηγούμενου σταδίου) και η αγορά των κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης (αγορά επόμενου σταδίου)¹⁸⁶
- Η αγορά των τυροκομικών προϊόντων για βιομηχανική χρήση (αγορά προηγούμενου σταδίου) και οι αγορές της ταχείας/μαζικής εστίασης, εκμετάλλευσης εστιατορίων «casual dining» και των καφέ /ζαχαροπλαστείων¹⁸⁷
- Η αγορά των τυροκομικών προϊόντων για βιομηχανική χρήση (αγορά προηγούμενου σταδίου) και αγορά του βιομηχανικού/βιομηχανοποιημένου catering (αγορά προηγούμενου σταδίου)¹⁸⁸.

8. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΕΠΙ ΤΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΥΠΟ ΚΡΙΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

289. Κατά το άρθρο 8 παρ. 1 του ν. 3959/2011, όπως ισχύει, «*Η Επιτροπή Ανταγωνισμού εξετάζει τη γνωστοποιούμενη συγκέντρωση μόλις υποβληθεί η σχετική γνωστοποίηση*». Ουσιαστικό κριτήριο ελέγχου των συγκεντρώσεων αποτελεί, κατά το άρθρο 7 παρ. 1 του ν. 3959/2011, ο σημαντικός ή μη περιορισμός του ανταγωνισμού ως αποτέλεσμα της υπό κρίση συγκέντρωσης, στην εθνική αγορά ή σε ένα σημαντικό τμήμα της, και ιδίως με την δημιουργία ή ενίσχυση δεσπόζουσας θέσης¹⁸⁹.

¹⁸⁴ Το έτος 2020 στην αγορά του ορού γάλακτος το μερίδιο αγοράς του ομίλου CVC ανέρχεται σε περίπου [5-10]%, ενώ το συνδυασμένο μερίδιο των μερών αγοράς ανήλθε σε [5-10]% στην αγορά των χύμα μαλακών τυριών στο κανάλι της λιανικής και σε [0-5]% στο βιομηχανικό κανάλι, σε [10-15]% στην αγορά των τυποποιημένων μαλακών τυριών στο κανάλι της λιανικής.

¹⁸⁵ Εκτιμάται ότι τα μερίδια του ομίλου CVC δεν ξεπερνούν το [15-25]% σε καμία από τις κατάντη σχετικές αγορές.

¹⁸⁶ Για το έτος 2020 τα μερίδια του ομίλου CVC ανέρχονται σε [15-25]% στην υπο αγορά προϊόντων κατεψυγμένης ζύμης βάσης για οικιακή χρήση, σε [25-35]% στην υπο αγορά έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για οικιακή χρήση, σε [0-5]% στην υπο αγορά φρέσκων προϊόντων ζύμης βάσης (ψυγείου), σε [5-10]% στην υπο αγορά κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης βάσης για χρήση από επιχειρήσεις εστίασης (επαγγελματική χρήση - HORECA) και σε [5-10]% στην αγορά έτοιμων κατεψυγμένων προϊόντων ζύμης για χρήση από επιχειρήσεις εστίασης (επαγγελματική χρήση - HORECA). Τα αθροιστικά μερίδια των μερών στα τυροκομικά προϊόντα για βιομηχανική χρήση κυμαίνονται από [0-5]% έως [0-5]% για το 2020.

¹⁸⁷ Τα αθροιστικά μερίδια των μερών στα τυροκομικά προϊόντα για βιομηχανική χρήση κυμαίνονται από [0-5]% έως [0-5]% για το 2020. Τα μερίδια αγοράς στην κατηγορία ταχείας εστίασης /casual dining της VIVARTIA (GOODY's, EVEREST, LA PASTERIA), για το 2019 εκτιμώνται περίπου στο [10-15]% (βάσει μηνιαίων επισκέψεων) και περίπου στο [10-15]% (βάσει μηνιαίας κατανάλωσης) και στην κατηγορία καφέ (EVEREST, FLOCAFE) ανέρχονται περίπου στο [10-15]% (βάσει μηνιαίων επισκέψεων) και [10-15]% (βάσει μηνιαίας κατανάλωσης).

¹⁸⁸ Τα αθροιστικά μερίδια των μερών στα τυροκομικά προϊόντα για βιομηχανική χρήση κυμαίνονται από [0-5]% έως [0-5]% για το 2020.

¹⁸⁹ Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων ΕΕ 2004, C 31, σελ. 3, παρ. 2 «*Η Επιτροπή πρέπει να λαμβάνει υπόψη κάθε σημαντική παρακώλυση του αποτελεσματικού ανταγωνισμού που ενδέχεται να προκληθεί από τη συγκέντρωση. Η δημιουργία ή ενίσχυση δεσπόζουσας θέσης αποτελεί την κυριότερη μορφή αυτού του περιορισμού του ανταγωνισμού*».

290. Η υπό κρίση συγκέντρωση αφορά στην μεταβίβαση του αποκλειστικού ελέγχου μιας επιχείρησης σε μία άλλη. Βασικό στοιχείο της παρούσας συναλλαγής αποτελεί το γεγονός ότι οι δύο επιχειρήσεις (εξαγοράζουσα και στόχος) δεν δραστηριοποιούνται κατά κύριο λόγο στις ίδιες σχετικές αγορές.

291. Ως εκ τούτου, η εν λόγω συγκέντρωση δεν παρουσιάζει οριζόντια διάσταση, καθώς είτε οι δύο επιχειρήσεις δεν δραστηριοποιούνται στην ίδια αγορά είτε, αν και υπάρχει οριζόντια επικάλυψη, τα συνδυαστικά τους μερίδια υπολείπονται των προβλεπόμενων ορίων. Συνεπώς, δεν προκύπτουν οριζοντίως επηρεαζόμενες αγορές.

292. Αντιθέτως, υπάρχουν αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται το ένα μέρος και οι οποίες χρησιμοποιούν ως εισροή (πρώτη ύλη) προϊόντα που ανήκουν σε αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται το άλλο μέρος. Τα μερίδια των μερών στις αγορές αυτές, οι οποίες είναι μεταξύ τους καθέτως συνδεόμενες, πληρούν τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων ορίων και οι εν λόγω αγορές, ανά ζεύγη, καθίστανται καθέτως επηρεαζόμενες αγορές.

293. Αναφορικά με την αξιολόγηση των επιπτώσεων στον ανταγωνισμό, η γνωστοποιηθείσα πράξη δεν αναμένεται να προκαλέσει επιζήμιες κάθετες επιπτώσεις μη συντονισμένης ή συντονισμένης συμπεριφοράς, κατά τα αναλυτικώς προεκτεθέντα. Οι δε λοιπές οριζοντίως και καθέτως συνδεόμενες αγορές, ως αναλύθηκαν ανωτέρω, είναι μη επηρεαζόμενες και ως εκ τούτου δεν αναμένεται η γνωστοποιηθείσα πράξη να έχει κάποιο αποτέλεσμα σε αυτές.

294. Συνοψίζοντας, ο τρόπος εμπορίας των προϊόντων που αποτελούν αντικείμενο των υπό κρίση αγορών, η αντισταθμιστική δύναμη των πελατών/ανταγωνιστών των μερών που συμμετέχουν στη συγκέντρωση και το σύνολο των δεδομένων που συλλέχθηκαν για κάθε μία επηρεαζόμενη αγορά, συνηγορούν στο συμπέρασμα ότι η υπό εξέταση συγκέντρωση δεν θα επιφέρει αλλαγές στη δομή των σχετικών αγορών και δεν μπορεί να προκληθεί ο αποκλεισμός των ανταγωνιστών από την πρόσβασή στους στην αγορά και σε πελάτες.

295. Κατά συνέπεια, με συνεκτίμηση όλων όσων ανωτέρω εξετάθησαν, η γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση δεν αναμένεται να προκαλέσει σημαντικό περιορισμό του ανταγωνισμού και εκτιμάται ότι δεν προκαλούνται σοβαρές αμφιβολίες ως προς το συμβατό αυτής με τις απαιτήσεις λειτουργίας του ανταγωνισμού σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω εξεταζόμενες αγορές.

ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΟΥΣ ΑΥΤΟΥΣ

Η Επιτροπή Ανταγωνισμού, σε Ολομέλεια, ομόφωνα εγκρίνει κατ' άρθρο 8 παρ. 3 του ν. 3959/2011, την από 24.11.2021 (αριθ. πρωτ. 9479) προηγούμενη γνωστοποίηση, κατ' άρθρο 6 παρ. 3 του ν. 3959/2011 συγκέντρωση, που αφορά στην απόκτηση από την εταιρεία «ΔΕΛΤΑ Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Τροφίμων Μονοπρόσωπη Α.Ε.», θυγατρική 100% της εταιρείας VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., η οποία ελέγχεται αποκλειστικά από τον όμιλο εταιρειών CVC, αποκλειστικού ελέγχου 100% επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας «Δανήλ Σ. Γκατένιο & Υιός Ανώνυμη Εμπορική Εισαγωγική και Εξαγωγική Εταιρεία, τροφίμων και ποτών».

Η απόφαση εκδόθηκε την 15η Φεβρουαρίου 2022.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΟΠΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ ΜΟΝΟ Η ΓΚΑΤΕΝΙΟ	
Σχετική αγορά του γάλακτος σε σκόνη για οικιακή χρήση	<p>Στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται μόνο η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ, που εισάγει και εμπορεύεται το προϊόν Regilait, το οποίο είναι άπαχο γάλα σε σκόνη χωρίς βιταμίνες και άλλα θρεπτικά συστατικά. Η Γνωστοποιούσα αναφέρει ότι, «<i>Η αγορά του άπαχου γάλακτος σε σκόνη ήταν σημαντική αγορά στο παρελθόν, αλλά με τη διαθεσιμότητα του άπαχου γάλακτος σε υγρή μορφή, οι πωλήσεις των προϊόντων γάλακτος σε σκόνη περιορίστηκαν σημαντικά, με το Regilait να είναι το μόνο τέτοιο εναπομείναν γάλα στην ελληνική αγορά</i>», καθώς επίσης και ότι «<i>το γάλα σε σκόνη δεν αποτελεί διακριτή αγορά, καθώς είναι εναλλάξιμο με το γάλα σε υγρή μορφή</i>»¹⁹⁰</p>
ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΟΠΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ ΜΟΝΟ Ο ΟΜΠΛΟΣ CVC	
Σχετική αγορά του ορού γάλακτος (γάλακτοκομική πρώτη ύλη)	<p>Ο ορός γάλακτος είναι ένα υγρό «παραπροϊόν» που προκύπτει κατά την παραγωγική διαδικασία τυροκομικών προϊόντων και αντιπροσωπεύει το 90% του όγκου και το 50% των στερεών συστατικών του γάλακτος. Είναι ευδιάλυτο υγρό, με 6-7% στέρεα συστατικά και το 25% των αρχικών πρωτεϊνών του γάλακτος. Αξιοποιείται περαιτέρω από τα μεγάλα τυροκομεία για την παραγωγή ειδικών γαλακτοκομικών προϊόντων όπως το ανθότυρο, το μανούρι, η μυζήθρα κ.α. Αντίθετα, τα μικρά τυροκομεία, καθώς και τα τυροκομεία οικογενειακού τύπου, δεν έχουν τη δυνατότητα να επεξεργαστούν τον ορό γάλακτος, εξαιτίας του μικρού παραγόμενου όγκου και του μεγάλου κόστους επένδυσης. Έτσι, δεν είναι οι λίγες φορές που ο ορός γάλακτος απορρίπτεται στο περιβάλλον¹⁹¹. Πέραν της χρήσης του ορού</p>

¹⁹⁰ Βλ. σελ. 59 της Οικονομοτεχνικής Μελέτης (Παράρτημα Ν της Γνωστοποίησης).

¹⁹¹ Βλ. https://www.elgo.gr/images/pdf/publications/demeter_magazine/t1p19-21.pdf

γάλακτος για την παραγωγή συγκεκριμένων τυροκομικών προϊόντων, τα τελευταία χρόνια οι εφαρμογές του ορού γάλακτος έχουν αυξηθεί ως αποτέλεσμα της τεχνολογικής ανάπτυξης και της επιστημονικής εξέλιξης. Ο ορός γάλακτος και τα προϊόντα του χρησιμοποιούνται ως λειτουργικά συστατικά τροφίμων, καθώς επίσης και στη φαρμακοβιομηχανία και τη σύνθεση διαιτολογίων για ευπαθείς ομάδες του πληθυσμού (βρέφη, ηλικιωμένοι, διαβητικοί).

Ωστόσο, ο μεγαλύτερος κατανάλωτης ορού γάλακτος παραμένει η κτηνοτροφία. Ο ορός γάλακτος χρησιμοποιείται ως πηγή πρωτεϊνών και ενέργειας με στόχο την αύξηση των αποδόσεων των ζώων, τόσο σε γάλα όσο και σε κρέας. Σύμφωνα και με τη γνωστοποιούσα¹⁹²:

«Ο ορός γάλακτος σε υγρή μορφή μπορεί να πουληθεί αυτούσιος ως ζωοτροφή συνήθως στην χοιροτροφία για την εκτροφή των χοίρων λόγω του ότι έχει υψηλή περιεκτικότητα σε λακτόζη αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί επίσης πάλι σε υγρή μορφή στην παραγωγή συνταγών διαφορετικών τύπων ζωοτροφών σε σκόνη. Πολλές εταιρείες π.χ. Δωδώνη δεν πουλά ορό γάλακτος ως ζωοτροφή. Αυτός ο ορός γάλακτος παραδίδεται στα χοιροτροφεία που συμφωνούν να τον παραλάβουν δωρεάν χωρίς περαιτέρω επεξεργασία». Όσον αφορά τη χρήση του ορού γάλακτος για την παραγωγή γαλακτοκομικών προϊόντων, η γνωστοποιούσα αναφέρει ότι δύναται να χρησιμοποιηθεί στην παραγωγή παιδικού και βρεφικού γιουρτιού. Συγκεκριμένα, αναφέρει τα εξής: «Ο ορός γάλακτος, ως συστατικό γάλακτος δύναται να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή προϊόντων με βάση το γάλα, όπως αυτά ορίζονται στην ελληνική νομοθεσία. Σε αυτό το πλαίσιο επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή παιδικών και βρεφικών επιδόρπιων γιουρτιού. Δεν επιτρέπεται ωστόσο η χρήση του για την παραγωγή λευκού γιουρτιού, όπως ορίζεται από την ελληνική νομοθεσία, καθώς βάσει αυτής στην παραγωγή λευκού γιουρτιού επιτρέπεται μόνο η χρήση γάλακτος, κρέμας γάλακτος και πρωτεΐνης γάλακτος.» Επίσης, ο ορός γάλακτος μπορεί επίσης να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή πρωτεϊνών, μειγμάτων ορυκτών, συμπυκνώματος πρωτεΐνης ορού γάλακτος και

¹⁹² Βλ. σελ 10 της με αριθ. πρωτ. 10178/15.12.2021 επιστολής της Γνωστοποιούσας.

λακτόζης, με την προϋπόθεση ότι υπάρχουν οι απαραίτητες εγκαταστάσεις επεξεργασίας. Δεν υπάρχουν προηγούμενες αποφάσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Επιτροπής Ανταγωνισμού σχετικά με τον ορό γάλακτος¹⁹³.

Σχετικά με τη χρήση του ορού για την παρασκευή μυσζήθρας και ανθότυρου στην Ελλάδα, σημειώνεται ότι για τη παρασκευή των τυριών αυτών χρησιμοποιείται είτε αγελαδινός είτε αιγοπρόβειος ορός και αναγράφεται στη συσκευασία του προϊόντος με βάση το Κώδικα Τροφίμων. Συνεπώς, σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, η προϊοντική αγορά του ορού γάλακτος δεν διακρίνεται ανάλογα με το είδος γάλακτος από τον οποίο προέρχεται ο ορός¹⁹⁴.

Όσον αφορά τη σχετική γεωγραφική αγορά του ορού γάλακτος η Γνωστοποιούσα αναφέρει ότι καταλαμβάνει τουλάχιστον όλη την Ελληνική Επικράτεια, όπου αναπτύσσεται η δραστηριότητα των συμμετεχουσών υπό επαρκώς ομοιογενείς συνθήκες ανταγωνισμού, αλλά δύναται να είναι και ευρύτερη λόγω του έντονου βαθμού εισαγωγών και εξαγωγών στην αγορά αυτή.

Μερίδια αγοράς

Όπως προαναφέρθηκε¹⁹⁵ και σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα¹⁹⁶, όλες οι εταιρείες που παράγουν τυροκομικά προϊόντα και γιαούρτι, ανάμεσα τους και οι γαλακτοβιομηχανίες έχουν στη διάθεση τους ορό γάλακτος ως υποπροϊόν της παραγωγικής τους διαδικασίας. Κάποιες από αυτές παραχωρούν δωρεάν τις παραγόμενες ποσότητες ορού γάλακτος προκειμένου να αποδεσμευτούν από αυτές. Συγκεκριμένα, η εταιρεία [...] αναφέρει ότι ο ορός γάλακτος προκύπτει ως υποπροϊόν από τη διαδικασία παραγωγής γιαουρτιών, δεν θεωρείται εμπορεύσιμο είδος για την εταιρεία και παραχωρεί δωρεάν μέρος του παραγόμενου

¹⁹³ Βλ. <https://ec.europa.eu/competition/elojade/isef/casetails.cfm?proccode=2M6611>

¹⁹⁴ Βλ. το έντυπο γνωστοποίησης σελ. 31

¹⁹⁵ Βλ. σχετ. παρ.303.

¹⁹⁶ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ.10187/15.12.2021 επιστολή της Γνωστοποιούσας.

	<p>ορού γάλακτος σε άλλες επιχειρήσεις. Η εταιρεία [...] αναφέρει ότι αποστέλλει τον ορό γάλακτος που προκύπτει από την παραγωγή στραγγιστού γιαουρτιού σε μονάδες επεξεργασίας για την παραγωγή ενέργειας (βιοαέριο). Κάποιες εταιρείες που διαθέτουν ορό γάλακτος προχωρούν σε πωλήσεις στην εγχώρια αγορά η στο εξωτερικό. Κατά το έτος 2020, σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα η εταιρεία [...] πραγματοποιήσε πωλήσεις ορού γάλακτος στην εγχώρια αγορά, ενώ η εταιρεία [...] δεν εμπορεύτηκε τον ορό γάλακτος που έχει στη διάθεσή της. Κατά το έτος 2020, η εταιρεία [...] προμηθεύτηκε και πραγματοποιήσε πωλήσεις ορού γάλακτος μόνο σε πελάτες του εξωτερικού. Τα μερίδια αγοράς της εταιρείας ΔΩΔΩΩΝΗ σε ποσότητα ανήλθαν [5-10]%, [5-10]%, [5-10]%, και [5-10]%, για τα έτη 2018, 2019 και 2020¹⁹⁷.</p>
--	--

¹⁹⁷ Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Γνωστοποιούσας για το συνολικό μέγεθος της αγοράς σε ποσότητα.

<p>Σχετική αγορά παστεριωμένου (φρέσκου) γάλακτος</p>	<p>Το φρέσκο παστεριωμένο γάλα αποτελεί τη σημαντικότερη κατηγορία γάλακτος (βάσει ποσότητας και αξίας)¹⁹⁸. Η ελληνική νομοθεσία καθορίζει με αυστηρές προδιαγραφές τις συνθήκες παραγωγής και μεταφοράς του συγκεκριμένου προϊόντος και παράλληλα επιβάλλεται η αναγραφή της ημερομηνίας παστερίωσης και λήξης στη συσκευασία του προϊόντος. Στην αγορά του παστεριωμένου γάλακτος έχει παρουσία η ΔΕΛΤΑ και η ΔΩΔΩΝΗ (όμιλος CVC) με μερίδια αγοράς σε αξία της τάξης του [15-25]% και [0-5]% αντίστοιχα.¹⁹⁹</p>
--	--

¹⁹⁸ Βλ. σχετ. Κλαδική Μελέτη της ICAP με θέμα «Γαλακτοκομικά Προϊόντα», Νοέμβριος 2020.

¹⁹⁹ Βλ. στοιχεία του φακέλου της Απόφασης 743/2021.

<p>Σχετική αγορά</p> <p>προμήθειας νοπού γάλακτος</p>	<p>Η αγορά προμήθειας νοπού γάλακτος, σύμφωνα με τις υπ' αριθ. 743/2021, 650/2017, 697/2019 και 726/2021 αποφάσεις της ΕΑ, διακρίνεται περαιτέρω σε κάθε μια εκ των ακόλουθων αγορών, ανάλογα με το είδος του νοπού γάλακτος: α) αγορά προμήθειας νοπού αγελαδινού γάλακτος, β) αγορά προμήθειας νοπού πρόβειου γάλακτος και γ) αγορά προμήθειας νοπού γίδινου γάλακτος.</p> <p>Το νοπό γάλα παράγεται σε κτηνοτροφικές μονάδες και συλλέγεται από μονάδες μεταποίησης ή/και εμπορίας, μονάδες τυποποίησης - συσκευασίας γαλακτοκομικών προϊόντων, καθώς και από παραγωγούς - κτηνοτρόφους που μεταποιούν το γάλα της κτηνοτροφικής τους εκμετάλλευσης. Οι πηγές προμήθειας νοπού γάλακτος είναι: απευθείας από παραγωγούς, από ενώσεις ή/και συλλόγους παραγωγών, από συνεταιρισμούς και από ιδιόκτητες φάρμες, από εισαγωγές και, σε ορισμένες περιπτώσεις, μπορεί να πραγματοποιηθούν και αγοραπωλησίες μεταξύ των γαλακτοβιομηχανιών.</p> <p>Η συλλογή του γάλακτος διενεργείται σε καθημερινή βάση από τις ατομικές δέξαμενες ψύξης του γάλακτος (παγολεκάνες) των παραγωγών²⁰⁰. Λαμβάνεται δείγμα γάλακτος από την παγολεκάνη του κάθε παραγωγού ξεχωριστά, πριν τοποθετηθεί το γάλα στα ισόθερμα βυτία της κάθε εταιρείας, όπου και ζυγίζεται. Στη συνέχεια, το γάλα μεταφέρεται στο εργοστάσιο, όπου υπόκειται σε εργαστηριακούς ελέγχους και υποβάλλεται στις απαραίτητες διεργασίες (όπως παστερίωση και ομογενοποίηση, για να απαλαχθεί από τους παθογόνους οργανισμούς), προκειμένου να παραχθεί το τελικό προϊόν διατηρώντας τα θρεπτικά συστατικά του αναλλοίωτα²⁰¹.</p> <p>Ειδικότερα, και όσον αφορά την αγορά προμήθειας νοπού αγελαδινού γάλακτος το μερίδιο αγοράς της ΔΕΛΤΑ και της ΔΩΔΩΝΗ ήταν το 2020 της τάξης του [15-25]% και [0-5]%. Στην αγορά προμήθειας νοπού πρόβειου γάλακτος δραστηριοποιείται μόνο η ΔΩΔΩΝΗ με μερίδιο αγοράς [5-10]% για το 2020. Τέλος, όσον αφορά την αγορά προμήθειας νοπού γίδινου γάλακτος, το έτος 2020, το μερίδιο αγοράς της ΔΕΛΤΑ και της ΔΩΔΩΝΗ ήταν της</p>
---	--

<p>τάξης του [0-5]% και [0-5]%.²⁰² Η εταιρεία ΓΚΑΤΕΝΙΟ δεν προμηθεύεται νοπού γάλα από Έλληνες παραγωγούς αλλά εμπορεύεται γάλα που προμηθεύεται είτε από γαλακτοβιομηχανίες είτε από εισαγωγές.</p> <p>Το έτος 2020 πραγματοποιήθηκαν στην εγχώρια αγορά εισαγωγές αγελαδινού και γίδινου γάλακτος που ανέρχονται σε ποσοστό της τάξης του 4% επί της συνολικής ποσότητας αγελαδινού γάλακτος και σε ποσοστό της τάξης του 0,5% επί της συνολικής ποσότητας γίδινου γάλακτος αντίστοιχα, ενώ δεν πραγματοποιήθηκαν εισαγωγές πρόβειου γάλακτος.²⁰³ Οι γαλακτοβιομηχανίες, λόγω ανισορροπιών που ενδέχεται να προκύψουν κατά τη διάρκεια της παραγωγικής τους διαδικασίας προβαίνουν σε περιστασιακές αγορές (από άλλες γαλακτοβιομηχανίες ή από το εξωτερικό) ή πωλήσεις νοπού γάλακτος ανάλογα με το εάν εμφάνισαν έλλειμμα ή πλεόνασμα νοπού γάλακτος σε σχέση με τις ανάγκες τους. Οι πωλήσεις νοπού γάλακτος των γαλακτοβιομηχανιών γίνονται είτε σε άλλες γαλακτοβιομηχανίες είτε σε εμπορικές εταιρείες που διακινούν το νοπού γάλα στην εγχώρια αγορά και καλύπτουν και αυτή την περιστασιακή ζήτηση. Οι εταιρείες ΔΕΛΤΑ και ΓΚΑΤΕΝΙΟ προχώρησαν το έτος 2020 σε πωλήσεις αγελαδινού νοπού γάλακτος που ανήλθαν σε ποσοστό περίπου [...] % και [...] % της συνολικής ποσότητας αγελαδινού γάλακτος στην εγχώρια αγορά²⁰⁴. Όσον αφορά το πρόβειο γάλα, οι πωλήσεις της ΔΕΛΤΑ</p>	
---	--

²⁰⁰ Οι οποίες συνήθως τους παραχωρούνται με χρησιδάνειο από την εκάστοτε εταιρεία.

²⁰¹ Στην περίπτωση που μεσολαβεί σταθμός συλλογής, το γάλα ελέγχεται εκεί ψύχεται, διυλίζεται και αποθηκεύεται προσωρινά, μέχρι την αποστολή του στα εργοστάσια.

²⁰² Βλ. στοιχεία του φακέλου της Απόφασης 743/2021.

²⁰³ Σύμφωνα με στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, το 2020 η συνολική εγχώρια παραγωγή γάλακτος ήταν 652.650.944 κιλά και οι εισαγωγές ανήλθαν σε 24.684.000 κιλά και η συνολική εγχώρια παραγωγή γίδινου γάλακτος 156.166.000 κιλά και οι εισαγωγές 752.000 κιλά.

²⁰⁴ Οι πωλήσεις εισαγόμενου αγελαδινού γάλακτος της ΓΚΑΤΕΝΙΟ στην εγχώρια αγορά ανήλθαν σε ποσοστό 7% της συνολικής εισαγόμενης ποσότητας αγελαδινού γάλακτος, ενώ και η ΔΕΛΤΑ πραγματοποιήσε εισαγωγές αγελαδινού γάλακτος, που ανήλθαν σε ποσοστό 7% της συνολικής εισαγόμενης ποσότητας αγελαδινού γάλακτος. Όσον αφορά τις πωλήσεις της ΔΕΛΤΑ εκτιμάται ότι αυτές δεν αφορούσαν το αγελαδινό γάλα, το οποίο εισήγαγε. Ακόμα και σε αυτή την περίπτωση και υπό τη θεώρηση ότι το εισαγόμενο αγελαδινό γάλα αποτελεί ξεχωριστή σχετική αγορά (όχι εθνική), το αθροιστικό μερίδιο αγοράς της ΔΕΛΤΑ και της ΓΚΑΤΕΝΙΟ θα ήταν 14% και δεν θα συνιστούσε επηρεαζόμενη αγορά για τους σκοπούς της παρούσας συγκέντρωσης.

<p>και της ΓΚΑΤΕΝΙΟ ανήλθαν για το 2020 σε ποσοστό [...] και [...] της συνολικής ποσότητας πρόβειου γάλακτος στην εγχώρια αγορά. Τέλος, οι πωλήσεις της ΔΕΛΤΑ και της ΓΚΑΤΕΝΙΟ ανήλθαν για το 2020 σε ποσοστό [...] και [...] της συνολικής ποσότητας πρόβειου γάλακτος στην εγχώρια αγορά. Επομένως, η παρουσία των συμμετεχουσών επιχειρήσεων σε αυτή την αγορά κρίνεται αμελητέα.</p>	
--	--

<p style="text-align: center;">Σχετική αγορά παστεριωμένου (φρέσκου) γάλακτος</p>	<p>Το φρέσκο παστεριωμένο γάλα αποτελεί τη σημαντικότερη κατηγορία γάλακτος (βάσει ποσότητας και αξίας)²⁰⁵. Η ελληνική νομοθεσία καθορίζει με αυστηρές προδιαγραφές τις συνθήκες παραγωγής και μεταφοράς του συγκεκριμένου προϊόντος και παράλληλα επιβάλλεται η αναγραφή της ημερομηνίας παστερίωσης και λήξης στη συσκευασία του προϊόντος. Στην αγορά του παστεριωμένου γάλακτος έχει παρουσία η ΔΕΛΤΑ και η ΔΩΔΩΝΗ (όμιλος CVC) με μερίδια αγοράς σε αξία της τάξης του [15-25]% και [0-5]% αντίστοιχα.²⁰⁶</p>
<p style="text-align: center;">Σχετική αγορά γάλακτος υψηλής θερμικής επεξεργασίας (γάλα υψηλής παστερίωσης)</p>	<p>Ως γάλα υψηλής θερμικής επεξεργασίας νοείται το γάλα το οποίο έχει υποβληθεί σε επεξεργασία που περιλαμβάνει την έκθεση σε υψηλή θερμοκρασία στους +85 βαθμούς έως +127 βαθμούς °C σε τέτοιες συνθήκες θερμοκρασίας και χρόνου ώστε η δοκιμασία υπεροξειδάσης να είναι αρνητική, αμέσως δε μετά τη θερμική του επεξεργασία ψύχεται, το συντομότερο δυνατόν σε θερμοκρασία που δεν υπερβαίνει τους +6 βαθμούς °C. Η συντήρηση του γάλακτος υψηλής θερμικής επεξεργασίας γίνεται σε θερμοκρασία που δεν υπερβαίνει τους +6 βαθμούς °C, η δε διάρκεια συντήρησής του καθορίζεται με ευθύνη του παρασκευαστή και υπόκειται σε έλεγχο των αρμόδιων αρχών κατά τις προβλέψεις του ενωσιακού δικαίου. Απαγορεύεται η με οποιονδήποτε τρόπο και σε οποιοδήποτε σημείο της συσκευασίας του προϊόντος αναγραφή της ένδειξης «παστεριωμένο».²⁰⁷ Στην αγορά γάλακτος υψηλής θερμικής επεξεργασίας δραστηριοποιείται η ΔΕΛΤΑ (όμιλος CVC) με μερίδιο (σε αξία) της τάξης του [25-35]%. (2020)²⁰⁸.</p>

²⁰⁵ Βλ. σχ.ετ. Κλαδική Μελέτη της ICAP με θέμα «Γαλακτοκομικά Προϊόντα», Νοέμβριος 2020.

²⁰⁶ Βλ. στοιχεία του φακέλου της Απόφασης 743/2021.

²⁰⁷ Βλ. σχ.ετ. Κλαδική Μελέτη της ICAP με θέμα «Γαλακτοκομικά Προϊόντα», Νοέμβριος 2020.

²⁰⁸ Βλ. στοιχεία του φακέλου της Απόφασης 743/2021, (με το Παράρτημα Μ της Γνωστοποίησης δόθηκε η συναίνεση του νομίμου εκπροσώπου της VENETIKO HOLDINGS Μ.Α.Ε. για τη χρήση από την Ε.Α, στο πλαίσιο εξέτασης της παρούσας γνωστοποίησης, των στοιχείων/πληροφοριών που περιέχονται στο φάκελο της Απόφασης 743/2021).

<p>Σχετική αγορά παιδικού γάλακτος</p>	<p>Η αγορά παιδικού γάλακτος²⁰⁹ αποτελείται από τα τροποποιημένα (εμπλουτισμένα) γάλατα είτε φρέσκα, είτε υψηλής παστερίωσης, είτε σε μορφή συμπυκνώματος (εβαπορέ), που προορίζονται για κατανάλωση από παιδιά νηπιακής ηλικίας, δηλαδή από παιδιά ενός έτους και άνω²¹⁰. Το γάλα αυτό παρασκευάζεται με βάση κυρίως το αγελαδινό γάλα, αφού υποστεί ορισμένη επεξεργασία, ώστε να ικανοποιεί τις θρεπτικές ανάγκες των παιδιών.²¹¹</p> <p>Στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται η ΔΕΛΤΑ, η οποία κατέχει κατά 2020, μερίδια σε όρους αξίας [15-25]%.²¹²</p>
<p>Σχετική αγορά λειτουργικού/ Εμπλουτισμένου γάλακτος</p>	<p>Η εν λόγω αγορά αποτελείται από το εμπλουτισμένο αγελαδινό γάλα είτε υψηλής παστερίωσης είτε σε μορφή συμπυκνώματος (εβαπορέ), που προορίζεται για κατανάλωση κυρίως από ενήλικες. Το γάλα αυτό παρασκευάζεται με βάση το αγελαδινό γάλα και εμπλουτίζεται, συνήθως, με διάφορες βιταμίνες. Στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται μόνο η ΔΕΛΤΑ με μερίδια της τάξεως του [15-25]% σε αξία και [15-25]% σε όγκο κατά το έτος 2020.</p>
<p>Σχετική Αγορά Προβιοτικού Γάλακτος</p>	<p>Το προβιοτικό γάλα είναι ζυμωμένο γαλακτοκομικό προϊόν, το οποίο περιλαμβάνει προβιοτικούς μικροοργανισμούς. Οι προβιοτικοί οργανισμοί έχουν ιδιαίτερα ενεργητική επίδραση στην υγεία του ανθρώπου, διότι διατηρούν την ισορροπία της εντερικής χλωρίδας, συμβάλλουν στη μείωση των παθογόνων μικροοργανισμών που οδηγούν σε πεπτικές διαταραχές και συμβάλλουν στη μεγαλύτερη απορρόφηση βιταμινών και μετάλλων από τον οργανισμό. Παραδείγματα τέτοιων προϊόντων αποτελούν το <i>ξυνόγαλο</i>, το <i>κεφίρ</i> και το <i>οριάνι</i>. Στην αγορά προβιοτικού γάλακτος δραστηριοποιείται η ΔΕΛΤΑ και η ΔΩΔΩΝΗ (όμιλος CVC)²¹² με μερίδια για το 2020 της τάξης του [0-5]% και [0-5]% σε αξία.</p>

²⁰⁹ Βλ. σχετικά Απόφαση ΕΑ 21/1996 Εταιρείες ομίλου Nutricia Industriebeteiligungs GmbH / Milupa AG και η ελέγχουσα τον όμιλο Milupa Altana AG.

²¹⁰ Βλ. ενδεικτικά απόφαση ΕΑ 21/1996 Nutricia Industriebeteiligungs GmbH / Milupa AG.

²¹¹ Σε κάθε περίπτωση παρέλκει περαιτέρω διάκριση της αγοράς παιδικού γάλακτος σε υπο κατηγορίες (π.χ. φρέσκο, υψηλής παστερίωσης ή εβαπορέ), καθώς στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται εκ των συμμετεχουσών εταιρειών μόνο η ΔΕΛΤΑ.

²¹² Βλ. στοιχεία του φακέλου της Απόφασης 743/2021.

<p align="center">Σχετική αγορά των φυτικών επιδορπίων</p>	<p>Στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται μόνο η ΔΕΛΤΑ (όμιλος CVC) με φυτικά προϊόντα καλλιέργειας γιαουρτιού σε 4 γεύσεις με βάση τα αμύγδαλα, εμπλουτισμένα με ασβέστιο και βιταμίνες κατάλληλα για περιόδους νηστείας & χορτοφαγική διατροφή. Το μερίδιο αγοράς της εταιρείας σε αξία για το 2020 είναι ίσο με [10-15]%. Η ΕΑ έκρινε με τις υπ' αριθ. 515/VI/2011, 598/2014 και 650/2017 αποφάσεις της ότι η αγορά γάλακτος με προσθήκη καφέ συνιστά διακριτή αγορά προϊόντος για τον καταναλωτή, καθώς διακρίνεται από το λευκό γάλα ως προς τη γεύση και τα εν γένει χαρακτηριστικά του, τη διατροφική του αξία, αλλά και ως προς την τιμή του. Στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται από τις συμμετέχουσες μόνο η ΔΕΛΤΑ (όμιλος CVC) και έχει μικρή παρουσία.</p>
<p align="center">Σχετική Αγορά γάλακτος με προσθήκη καφέ</p>	<p>Στην αγορά χυμών, δεν περιλαμβάνονται τα αεριούχα ποτά καθώς, λόγω των χημικών και γενετικών ιδιαιτεροτήτων τους, δεν αντιμετωπίζονται ως υποκατάστατα των φυσικών χυμών από τον μέσο καταναλωτή. Περαιτέρω, μεταξύ των δύο βασικών κατηγοριών χυμών (μικρής και μακράς διάρκειας) υφίσταται επαρκής υποκατάσταση ώστε η αγορά να θεωρείται ενιαία²¹³. Επισημαίνεται ότι η αγορά χυμών θα μπορούσε να διακριθεί περαιτέρω ανάλογα με τη γεύση/προέλευση κάθε χυμού. Ωστόσο, η ακριβής οριοθέτηση της σχετικής αγοράς προϊόντος μπορεί να παραμείνει ανοιχτή, καθώς η γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση δεν αναμένεται να περιορίσει δυσμενώς τη λειτουργία του ανταγωνισμού σε καμία πιθανή σχετική αγορά χυμών, όπως προκύπτει από τα κατώτερω στοιχεία. Στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται μόνο η ΔΕΛΤΑ (όμιλος CVC) μέσω των τυποποιημένων χυμών με το σήμα LIFE. Δεδομένου ότι στην ανωτέρω αγορά δραστηριοποιείται μόνο το ένα μέρος της υπο κρίση συγκέντρωσης, ενώ παράλληλα η εν λόγω αγορά δεν είναι καθέτως συνδεδεμένη με σχετική αγορά στην οποία δραστηριοποιείται το άλλο μέρος της συγκέντρωσης, η εν λόγω αγορά δεν αποτελεί επηρεαζόμενη.</p>
<p align="center">Σχετική Αγορά Χυμών</p>	<p>Στην αγορά χυμών, δεν περιλαμβάνονται τα αεριούχα ποτά καθώς, λόγω των χημικών και γενετικών ιδιαιτεροτήτων τους, δεν αντιμετωπίζονται ως υποκατάστατα των φυσικών χυμών από τον μέσο καταναλωτή. Περαιτέρω, μεταξύ των δύο βασικών κατηγοριών χυμών (μικρής και μακράς διάρκειας) υφίσταται επαρκής υποκατάσταση ώστε η αγορά να θεωρείται ενιαία²¹³. Επισημαίνεται ότι η αγορά χυμών θα μπορούσε να διακριθεί περαιτέρω ανάλογα με τη γεύση/προέλευση κάθε χυμού. Ωστόσο, η ακριβής οριοθέτηση της σχετικής αγοράς προϊόντος μπορεί να παραμείνει ανοιχτή, καθώς η γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση δεν αναμένεται να περιορίσει δυσμενώς τη λειτουργία του ανταγωνισμού σε καμία πιθανή σχετική αγορά χυμών, όπως προκύπτει από τα κατώτερω στοιχεία. Στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται μόνο η ΔΕΛΤΑ (όμιλος CVC) μέσω των τυποποιημένων χυμών με το σήμα LIFE. Δεδομένου ότι στην ανωτέρω αγορά δραστηριοποιείται μόνο το ένα μέρος της υπο κρίση συγκέντρωσης, ενώ παράλληλα η εν λόγω αγορά δεν είναι καθέτως συνδεδεμένη με σχετική αγορά στην οποία δραστηριοποιείται το άλλο μέρος της συγκέντρωσης, η εν λόγω αγορά δεν αποτελεί επηρεαζόμενη.</p>

²¹³ Βλ. και τις υπ' αριθ. 314/V/2006 και 515/VI/2011 αποφάσεις της ΕΑ.

<p>Σχετική Αγορά Κρύου ή Συσκευασμένου Τσαγιού έτοιμου προς κατανάλωση</p>	<p>Στην εν λόγω αγορά περιλαμβάνονται τα προϊόντα τσαγιού, τα οποία πολούνται σε πλαστικά μπουκάλια (pet) και σε κουτάκια (can), τα οποία χωρίς περαιτέρω προετοιμασία είναι έτοιμα προς κατανάλωση. Στην αγορά αυτή δραστηριοποιείται μόνο η ΔΕΛΤΑ (όμιλος CVC) μέσω των τυποποιημένων τσαγιών με το σήμα LIFE TSAI. Δεδομένου ότι στην ανωτέρω αγορά δραστηριοποιείται μόνο το ένα μέρος της υπο κρίση συγκέντρωσης, ενώ παράλληλα η εν λόγω αγορά δεν είναι καθέτως συνδεδεμένη με σχετική αγορά στην οποία δραστηριοποιείται το άλλο μέρος της συγκέντρωσης, η εν λόγω αγορά δεν αποτελεί επηρεαζόμενη.</p>
<p>Σχετική Αγορά γαλακτοκείκ/γαλακτοφέτες (ψυγείου)</p>	<p>Η εν λόγω αγορά αποτελείται από γλυκίσματα (σνακ) ψυγείου, τα οποία απευθύνονται κατά κύριο λόγο στα παιδιά και έχουν τη μορφή κέικ με γέμιση γάλακτος. Στην αγορά αυτή δραστηριοποιείται από τις συμμετέχουσες μόνο η ΔΕΛΤΑ (όμιλος CVC), με το σήμα SMART. Δεδομένου ότι στην ανωτέρω αγορά δραστηριοποιείται μόνο το ένα μέρος της υπο κρίση συγκέντρωσης, ενώ παράλληλα η εν λόγω αγορά δεν είναι καθέτως συνδεδεμένη με σχετική αγορά στην οποία δραστηριοποιείται το άλλο μέρος της συγκέντρωσης, η εν λόγω αγορά δεν αποτελεί επηρεαζόμενη.</p>

<p>Σχετική Αγορά βουτύρου</p>	<p>Το βούτυρο (αιγοπρόβειο και αγελαδινό), αποτελεί κυρίως προϊόν τυροκόμησης και διακρίνεται στις ακόλουθες τρεις κατηγορίες: α) Βούτυρο ή Βούτυρο Γάλακτος το οποίο είναι το προϊόν που προέρχεται με κτύπημα γάλακτος ή αφοργάλακτος ή μίγματος αυτών, ή μετά από όξυνση με βιολογικό τρόπο και έχει περιεκτικότητα σε λίπος τουλάχιστον 80%, β) Τηγμένο Βούτυρο ή Τηγμένο Βούτυρο Γάλακτος ή Βούτυρο Μαγειρικό, το οποίο είναι το προϊόν που παράγεται με τήξη νοπού βουτύρου και γ) Τηγμένο Βούτυρο Τυρό-γάλακτος ή Τυρό-βούτυρο, το οποίο είναι το προϊόν που παράγεται με πίεση θερμού πήγματος τυριού, χωρίς νερό και προσηνικές ύλες, το οποίο πρέπει να έχει τα ίδια αναλυτικά στοιχεία με το τηγμένο βούτυρο γάλακτος. Βάσει της ICAP το μεγαλύτερο μέρος της συνολικής κατανάλωσης αφορά βούτυρο επαγγελματικής χρήσης (άνω του 70%). Στην εν λόγω αγορά η ΔΩΔΩΝΗ (όμιλος CVC) κατέχει μερίδιο της τάξης του [0-5]%</p>
--------------------------------------	---

Η απόφαση και το συνημμένο σε αυτή παράρτημα να δημοσιευθούν στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Πρόεδρος

ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΙΑΝΟΣ