



ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

6 Αυγούστου 2026

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

Αρ. Φύλλου 4974

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Αριθμ. απόφ. 894/2025*

Λήψη απόφασης επί της υπ' αρ. 5287/29.07.2025 γνωστοποίησης συγκέντρωσης, κατά τα άρθρα 5 έως 10 του ν. 3959/2011, σύμφωνα με την οποία η εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΟΛΥΜΠΟΣ - ΡΟΔΟΠΗ - ΤΥΡΑΣ» θα αποκτήσει αποκλειστικό έλεγχο επί της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΩΔΩΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. - ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΗΠΕΙΡΟΥ» και τον διακριτικό τίτλο «ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.».

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ ΣΕ ΟΛΟΜΕΛΕΙΑ

Συνεδρίασε στην Αίθουσα Συνεδριάσεων του 1ου ορόφου του κτιρίου των γραφείων της, επί της οδού Κότσικα 1Α, Αθήνα, την 7η Νοεμβρίου 2025, ημέρα Παρασκευή και ώρα 10:00, με την εξής σύνθεση:

Πρόεδρος: Άϊριν - Έβελυν - Μικέλα - Μαίρη Σάρπ.

Μέλη: Χαρίκλεια Νικολοπούλου (Αντιπρόεδρος),

Παναγιώτης Φώτης (Εισηγητής),

Ιωάννης Στεφάτος,

Χαρίκλεια Βλάχου,

Παντελής Μπορόβας,

Άννα Γκάτζιου,

Μιχαήλ Πολέμης και

Χρυσοβαλάντου Βασιλική Μήλλιου

Γραμματέας: Ηλιάνα Κούτρα.

Θέμα της συνεδρίασης: Λήψη απόφασης επί της υπ' αρ. 5287/29.07.2025 γνωστοποίησης συγκέντρωσης, κατά τα άρθρα 5 έως 10 του ν. 3959/2011, σύμφωνα με την οποία η εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΟΛΥΜΠΟΣ - ΡΟΔΟΠΗ - ΤΥΡΑΣ» θα αποκτήσει αποκλειστικό έλεγχο επί της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΩΔΩΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. - ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΗΠΕΙΡΟΥ» και τον διακριτικό τίτλο «ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.».

Πριν την έναρξη της συζητήσεως, η Πρόεδρος όρισε Γραμματέα της υπόθεσης την υπάλληλο της Γραμματείας Προέδρου, Αντιπροέδρου και Εισηγητών, Ηλιάνα Κούτρα με αναπληρώτρια την Ευαγγελία Ρουμπή.

Στην αρχή της συζήτησης, η Πρόεδρος έδωσε το λόγο στον Εισηγητή της υπόθεσης, Παναγιώτη Φώτη, ο οποίος ανέπτυξε συνοπτικά το περιεχόμενο της υπ' αρ. οικ. 7293/5.11.2025 γραπτής εισήγησης επί της κρινόμενης υπόθεσης και πρότεινε, για τους λόγους που αναφέρονται αναλυτικά στην Εισήγηση, να εγκριθεί η γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση.

Η Επιτροπή στη συνέχεια, αφού αποχώρησαν από την αίθουσα οι υπηρεσιακοί παράγοντες, προχώρησε σε διάσκεψη επί της ως άνω υπόθεσης με τη συμμετοχή του Εισηγητή της υπόθεσης, Παναγιώτη Φώτη, ο οποίος

* Η παρούσα απόφαση εκδίδεται σε δύο (2) επιπλέον εκδόσεις με τα διακριτικά: (1) Προς Δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και (2) Έκδοση για την εταιρία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». 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' 5338/2024).



δεν έλαβε μέρος στην ψηφοφορία, και, αφού έλαβε υπόψη την υπ' αρ. οικ. 7293/5.11.2025 έκθεση του Εισηγητή, τα στοιχεία του φακέλου της κρινόμενης υπόθεσης, τις απόψεις των μελών και το ισχύον νομικό πλαίσιο,

ΣΚΕΦΘΗΚΕ ΩΣ ΕΞΗΣ:

1. Η ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΘΕΝΣΑ ΠΡΑΞΗ

1.1 Εισαγωγικά

1. Στις 29.07.2025 υπεβλήθη στην Επιτροπή Ανταγωνισμού (εφεξής και «ΕΑ») το υπ' αριθ. πρωτ. 5287 έντυπο πλήρους γνωστοποίησης συγκέντρωσης επιχειρήσεων από την εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής και «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ» ή «Γνωστοποιούσα») αναφορικά με την απόκτηση αποκλειστικού ελέγχου επί της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΩΔΩΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. - ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΗΠΕΙΡΟΥ» (εφεξής και «ΔΩΔΩΝΗ» ή «Εταιρεία – Στόχος»). Ειδικότερα, με την ολοκλήρωση της γνωστοποιούμενης συναλλαγής, η Γνωστοποιούσα θα κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΩΔΩΝΗ και θα ασκεί, επομένως, αποκλειστικό έλεγχο άμεσα επί της ΔΩΔΩΝΗ και έμμεσα επί των θυγατρικών αυτής.

1.2 Οι συμμετέχουσες εταιρείες

1.2.1 Η εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ

2. Η εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ έχει έδρα στα Τρίκαλα Θεσσαλίας. Δραστηριοποιείται κυρίως στην αγορά παραγωγής και εμπορίας γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων, χυμών και ποτών, έχει συμμετοχές σε διάφορες εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε συναφείς κλάδους και η μετοχική της σύνθεση έχει ως εξής:

Πίνακας 1. Μετοχική σύνθεση της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ¹

Δημήτριος Σαράντης	[...]%
Μιχαήλ Σαράντης	[...]%
ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΣΑΡΑΝΤΗ ΑΕ	[...]%
ΑΦΟΙ ΜΙΧΑΗΛ ΣΑΡΑΝΤΗ ΑΕ	[...]%

3. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ έχει θυγατρικές σε [...] χώρες όπως [...] κ.α. και στην Ελλάδα κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΤΡΙΚΑΛΩΝ ΜΕΤΕΩΡΑ ΑΕ, καθώς και το 81,58% του μετοχικού κεφαλαίου της

¹ Βλ. Τμήμα 4 του εντύπου γνωστοποίησης, σελ.18.



εταιρείας «ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΦΙΑΛΩΣΕΩΣ ΦΥΣΙΚΟΥ ΜΕΤΑΛΛΙΚΟΥ ΝΕΡΟΥ»². Δεν διατηρεί άλλες ελέγχουσες συμμετοχές σε ελληνικές επιχειρήσεις, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο των τυροκομικών και γαλακτοκομικών προϊόντων, στον οποίο αφορά η παρούσα συναλλαγή.

1.2.2 Η εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ

4. Η εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ έχει έδρα στη Ζίτσα Ιωαννίνων και δραστηριοποιείται κυρίως στην αγορά παραγωγής και εμπορίας γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανήκει κατά 100% στην εταιρεία «NUTRICO ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΜΟΝΟΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «NUTRICO»)³.

5. Η εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ έχει θυγατρικές [...] ⁴. Δεν διατηρεί ελέγχουσες συμμετοχές σε ελληνικές επιχειρήσεις, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο των τυροκομικών και γαλακτοκομικών στην Ελλάδα.

1.3 Σύνοψη περιγραφής της γνωστοποιούμενης συναλλαγής

6. Σύμφωνα με τη σύμβαση αγοραπωλησίας μετοχών που υπεγράφη στις [...] μεταξύ της NUTRICO (ως πωλητή) και της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ (ως αγοραστή) (εφεξής η «Σύμβαση Αγοραπωλησίας Μετοχών»), η NUTRICO πωλεί και συμφωνεί να μεταβιβάσει και η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ συμφωνεί να αποκτήσει πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα πέντε χιλιάδες τετρακόσιες εξήντα έξι (5.495.466) κοινές ονομαστικές μετοχές, οι οποίες θα αντιπροσωπεύουν ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου επί της ΔΩΔΩΝΗ. Η αξία της Γνωστοποιούμενης Συναλλαγής⁵ ανέρχεται σε [...].

7. Η ολοκλήρωση της Γνωστοποιούμενης Συναλλαγής εξαρτάται από την προηγούμενη εκπλήρωση συγκεκριμένων αιρέσεων, μεταξύ των οποίων και η έγκριση της συγκέντρωσης από την Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού και την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου.

8. Αναφορικά με τον σκοπό της συναλλαγής, τα μέρη αναφέρουν ότι η «... Γνωστοποιούμενη Συναλλαγή υποστηρίζει την ανάπτυξη, τον εκσυγχρονισμό και την καινοτομία της ΔΩΔΩΝΗ, ενισχύοντας την επιχειρηματική της σταθερότητα και βιωσιμότητα, μέσω της αξιοποίησης συνδυαστικά των πόρων, των τεχνολογιών και της τεχνογνωσίας των συμμετεχόντων μερών. Σε αυτό το πλαίσιο, η συγκέντρωση θα συμβάλλει στη διατήρηση υψηλών προτύπων ποιότητας των προϊόντων προς όφελος των καταναλωτών και στην εύρυθμη λειτουργία και ανταγωνιστικότητα της αγοράς»⁶.

2. ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΕΑ

2.1 Χαρακτήρας της συναλλαγής και φύση του αποκτώμενου ελέγχου

9. Κατά το άρθρο 5 παράγραφος 2 στοιχείο β' του Ν. 3959/2011, συγκέντρωση επιχειρήσεων πραγματοποιείται όταν προκύπτει μόνιμη μεταβολή του ελέγχου, μεταξύ άλλων, στην περίπτωση

² Βλ. Τμήμα 4 του εντύπου γνωστοποίησης, σελ. 16-17.

³ Η εταιρεία NUTRICO ανήκει κατά ποσοστό 100% του μετοχικού της κεφαλαίου στην εταιρεία VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Βλ. Παράρτημα 8 του εντύπου γνωστοποίησης).

⁴ Βλ. Τμήμα 4 του εντύπου γνωστοποίησης, σελ. 19.

⁵ Βλ. τον όρο 2.1 της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών.

⁶ Βλ. το έντυπο γνωστοποίησης, σελ. 6.



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. Περαιτέρω, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Ν. 3959/2011: «Κάθε συγκέντρωση επιχειρήσεων πρέπει να γνωστοποιείται στην Επιτροπή Ανταγωνισμού μέσα σε τριάντα ημέρες από τη σύναψη της συμφωνίας ή τη δημοσίευση της προσφοράς ή ανταλλαγής ή την ανάληψη υποχρέωσης για την απόκτηση συμμετοχής, που εξασφαλίζει τον έλεγχο της επιχείρησης». Συνεπώς, για τη διαπίστωση της ύπαρξης υποχρέωσης για γνωστοποίηση συγκέντρωσης, απαραίτητη προϋπόθεση είναι η σύναψη συμφωνίας για την απόκτηση συμμετοχής, η οποία να εξασφαλίζει τον έλεγχο της επιχείρησης. Εξάλλου είναι δυνατή η εξάρτηση της επέλευσης των αποτελεσμάτων της συμφωνίας από αιρέσεις, υπό την προϋπόθεση ότι οι τελευταίες δεν αναιρούν το χαρακτήρα της συμφωνίας ως ορισμένης και δεσμευτικής και για τα δύο μέρη⁷.

10. Εν προκειμένω, σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών, η Γνωστοποιούσα θα αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας - Στόχου και συνακόλουθα όλα τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σ' αυτές, ενώ οι πωλητές δεν θα διατηρήσουν κανέναν έλεγχο στην Εταιρεία - Στόχο⁸. Συνεπώς, μετά την ολοκλήρωση της Γνωστοποιούμενης Συναλλαγής, θα μεταβληθεί μόνιμα ο έλεγχος καθόσον η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ θα ασκεί, άμεσα, αποκλειστικό έλεγχο επί της ΔΩΔΩΝΗ.

11. Η εν λόγω συμφωνία είναι οριστική και δεσμευτική υπό την έννοια ότι κάθε μέρος μπορεί να βασιστεί στα συμφωνηθέντα, η αδυναμία δε οποιουδήποτε μέρους να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις του δίνει στον αντισυμβαλλόμενο το, το δικαίωμα να καταγγείλει τη Σύμβαση και να αξιώσει κάθε νόμιμη αποζημίωση για την αποκατάσταση της βλάβης που θα έχει υποστεί⁹. Η ύπαρξη αιρέσεων στη γνωστοποιηθείσα πράξη (βλ. ανωτέρω) δεν μεταβάλλει το χαρακτήρα της ως οριστικής και δεσμευτικής, δεδομένου ότι η επέλευση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε γνωστοποιούμενης συμφωνίας δεν απαιτείται να είναι βέβαιη και αμετάκλητη.

12. Κατά συνέπεια, η γνωστοποιούμενη συναλλαγή συνιστά συγκέντρωση επιχειρήσεων κατά το άρθρο 5 του Ν. 3959/2011.

2.2 Πλήρωση ορίων γνωστοποίησης βάσει του άρθρου 6 παρ. 1 του ν. 3959/2011

13. Ο κύκλος εργασιών κάθε μίας από τις συμμετέχουσες στην συγκέντρωση, το τελευταίο οικονομικό έτος (2024) στην παγκόσμια και ελληνική αγορά, έχει, σύμφωνα με τα προσκομιζόμενα στοιχεία και τα προβλεπόμενα στο άρθρο 10 του Ν. 3959/2011, όπως ισχύει, ως εξής:

⁷ Βλ. N. Levy, The control of Concentrations Between Undertakings, κεφ. 5, παρ. 5.16[3] [b], σελ. 418-419 με περαιτέρω παραπομπές στην απόφαση 28.11.1990 της Επιτροπής ICI/Dioxide, παρ. 6.

⁸ Βλ. τον όρο 3(8)(η) της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών όπου αναφέρεται ότι «κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής ... [...]...».

⁹ Βλ. τον όρο 2(5) της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών σύμφωνα με τον οποίο ο [...] Βλ. επίσης, τον όρο 3(3) όπου προβλέπεται δικαίωμα υπαναχώρησης σε περίπτωση μη πλήρωσης οποιασδήποτε εκ των αναβλητικών αιρέσεων. Τέλος, ο όρος 3(5) προβλέπει ότι σε περίπτωση που οι αιρέσεις έχουν πληρωθεί και ο Πωλητής δε συναινεί να προχωρήσει στην Ολοκλήρωση της Συναλλαγής ή οι Αναβλητικές αιρέσεις του Πωλητή δεν ικανοποιηθούν κατά την κρίση του Αγοραστή λόγω πράξης ή παράλειψης του Πωλητή ή ο Πωλητής δεν ολοκληρώσει τη Συναλλαγή επειδή έλαβε προσφορά για την εξαγορά των μετοχών από τρίτο, τότε ο Αγοραστής δικαιούται να υπαναχωρήσει μονομερώς από τη Σύμβαση, ενώ ο Πωλητής υποχρεούται να επιστρέψει την προκαταβολή εις ολόκληρον, παράλληλα δε με την επιστροφή της προκαταβολής καταπίπτει ποινική ρήτρα ποσού 10.000.000 ευρώ υπέρ του Αγοραστή.



Κύκλος εργασιών 2024	Παγκόσμια αγορά	Εθνική αγορά
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[...]	[...]
ΔΩΔΩΝΗ	[...]	[...]
ΣΥΝΟΛΟ	[...]	[...]

Πηγή: Στοιχεία προσκομισθέντα από τη Γνωστοποιούσα¹⁰

14. Εν προκειμένω, η παρούσα συγκέντρωση υπόκειται σε προηγούμενη γνωστοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1 του Ν. 3959/2011, δεδομένου ότι, σύμφωνα με τα προσκομισθέντα από τα συμμετέχοντα μέρη στοιχεία, ο κύκλος εργασιών κατά τη διάρκεια της τελευταίας χρήσης ανήλθε για τον όμιλο ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ σε [...] ευρώ στην παγκόσμια αγορά και σε [...] ευρώ στην ελληνική αγορά και για τον όμιλο ΔΩΔΩΝΗ σε [...] στην παγκόσμια αγορά και σε [...] ευρώ στην εθνική αγορά.

2.3 Μη πλήρωση των κοινοτικών ορίων γνωστοποίησης (άρθρο 1 παρ. 2 ή παρ. 3 του Κανονισμού 139/2004)

15. Περαιτέρω, η παρούσα συγκέντρωση δεν έχει κοινοτική διάσταση κατά το άρθρο 1 παρ. 2 και 3 του Κανονισμού 139/2004 «για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων», δεδομένου ότι ο αθροιστικός παγκόσμιος (συνεπώς και ο κοινοτικός) κύκλος εργασιών των ομίλων ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ είναι κατώτερος των προβλεπόμενων κατωφλίων.

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

3. ΕΛΕΓΧΟΣ ΠΑΡΑΔΕΚΤΟΥ, ΕΜΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΗΚΟΝΤΟΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

17. Το έντυπο πλήρους γνωστοποίησης με αριθ. πρωτ. 5287 υπεβλήθη στην ΕΑ την 29.07.2025¹¹, ήτοι εντός τριάντα (30) ημερών από την υπογραφή της από [...] Συμφωνίας Αγοραπωλησίας Μετοχών μεταξύ των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ, ως εξαγοράζουσας, και NUTRICO, ως πωλήτριας, και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6 παρ. 2 του Ν. 3959/2011. Ως εκ τούτου, η εν λόγω γνωστοποίηση υποβλήθηκε εμπροθέσμως.

18. Με την ως άνω γνωστοποίηση συνυποβλήθηκε το προβλεπόμενο - με ποινή απαραδέκτου - στο άρθρο 45 παρ. 1 του Ν. 3959/2011 παράβολο των 1.100 ευρώ¹². Προσκομίστηκε, περαιτέρω, το φύλλο της εφημερίδας «Ναυτεμπορική» της 02.08.2025¹³, στο οποίο δημοσιεύθηκε η υπό κρίση συναλλαγή, ενώ σχετική ανάρτηση έγινε και στον διαδικτυακό τόπο της ΕΑ κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 6 παρ. 6 του Ν. 3959/2011 και στην Απόφαση ΕΑ 780/2022. Ως εκ τούτου, η εν λόγω γνωστοποίηση θεωρείται παραδεκτή.

¹⁰ Βλ. το υπ' αριθ. πρωτ. 5287/29.07.2025 έντυπο γνωστοποίησης, καθώς και την υπ' αριθ. πρωτ. 6358/30.09.2025 επιστολή της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ.

¹¹ Στις 29.07.2025 κατατέθηκε από τη Γνωστοποιούσα το υπ' αριθ. πρωτ. 5288/29.07.2025 αίτημα παράτασης για τη συμπλήρωση στοιχείων του υποβληθέντος εντύπου γνωστοποίησης. Τα συμπληρωματικά στοιχεία αναφορικά με το έντυπο γνωστοποίησης υποβλήθηκαν στις 02.09.2025 με την υπ' αριθ. πρωτ. 5712/02.09.2025 επιστολή, οπότε και εκκίνησαν οι σχετικές προθεσμίες.

¹² Εθνική Τράπεζα Ελλάδος - αριθμός συναλλαγής 30007700519840089150.

¹³ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 5392/04.08.2025 επιστολή της Γνωστοποιούσας.



19. Η γνωστοποίηση κατέστη πλήρης και προσήκουσα την 07.10.2025.
20. Με βάση τα ως άνω στοιχεία προκύπτει ότι η προθεσμία έκδοσης απόφασης της ΕΑ επί της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης παρέρχεται την 07.11.2025¹⁴.

4. Η ΕΡΕΥΝΑ ΤΗΣ ΕΑ

21. Κατά την εξέταση της γνωστοποιηθείσας πράξης, η Υπηρεσία απέστειλε επιστολές παροχής στοιχείων σε ανταγωνίστριες επιχειρήσεις των συμμετεχουσών στη συγκέντρωση επιχειρήσεων και στον ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ.

5. ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΝΩΠΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ

5.1 Σχετική Προϊοντική Αγορά

22. Σύμφωνα με τις υπ' αριθ. 650/2017¹⁵, 697/2019¹⁶, 726/2021¹⁷ και 743/2021¹⁸ Αποφάσεις ΕΑ, η σχετική αγορά της προμήθειας κάθε είδους νωπού γάλακτος (αγελαδινό, πρόβειο, γίδινο) αποτελεί διακριτή αγορά, δεδομένων των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών κάθε κατηγορίας γάλακτος, όπως είναι για παράδειγμα η εποχικότητά τους και η διαφορετική κατά προορισμό τελική χρήση κάθε κατηγορίας γάλακτος (π.χ. το νωπό αγελαδινό γάλα χρησιμοποιείται κατά κύριο λόγο για την παραγωγή παστεριωμένου γάλακτος και γιαουρτιού, ενώ το νωπό πρόβειο και γίδινο γάλα για την παραγωγή τυριών). Συναφώς, η σχετική αγορά προμήθειας νωπού γάλακτος θα μπορούσε να διακριθεί, περαιτέρω, σε σχετικές αγορές προμήθειας βιολογικού και συμβατικού νωπού γάλακτος, καθώς οι παραγωγοί βιολογικού νωπού γάλακτος πρέπει να τηρούν τις προϋποθέσεις της βιολογικής γεωργίας, σε αντίθεση με τους παραγωγούς συμβατικού νωπού γάλακτος, επιπλέον δε το βιολογικό νωπό γάλα χρησιμοποιείται ειδικά και αποκλειστικά για την παραγωγή βιολογικών γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων¹⁹.

23. Κατά την γνωστοποιούσα²⁰, οι σχετικές αγορές προμήθειας νωπού γάλακτος που αφορά η συγκέντρωση είναι οι εξής:

- (1) Η αγορά προμήθειας του αγελαδινού νωπού γάλακτος,
- (2) Η αγορά προμήθειας του πρόβειου νωπού γάλακτος,
- (3) Η αγορά προμήθειας του γιδίνου νωπού γάλακτος.

24. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, καθώς και τις δραστηριότητες των μερών, για τους

¹⁴ Βλ. άρθρο 60 παρ. 1 και 3 του Κώδικα Διοικητικής Δικονομίας, Ν. 2717/1999 (ΦΕΚ Α' 97/17.05.1999).

¹⁵ Απόφαση επί της προηγούμενης γνωστοποίησης της απόκτησης κοινού ελέγχου της εταιρείας «ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ - ΜΕΒΓΑΛ - ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την εταιρεία «ΔΕΛΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ» και την Οικογένεια Χατζάκου.

¹⁶ Απόφαση επί της αξιολόγησης της δέσμευσης Α.1 – Α.1.1 που προβλέπεται στην Απόφαση 650/2017 της Επιτροπής Ανταγωνισμού και των συνθηκών ανταγωνισμού στην αγορά νωπού αγελαδινού γάλακτος.

¹⁷ Απόφαση επί της αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας της δέσμευσης Α.1 – Α.1.1 που προβλέπεται στις Αποφάσεις 650/2017 και 697/2019 της Επιτροπής Ανταγωνισμού και των συνθηκών ανταγωνισμού στην αγορά νωπού αγελαδινού γάλακτος.

¹⁸ Απόφαση επί της προηγούμενης γνωστοποίησης CVC/ΔΩΔΩΝΗ.

¹⁹ Βλ. απόφαση ΕΕπ COMP/M.5046 – Friesland Foods / Campina, παρ. 52.

²⁰ Βλ. Τμήμα 1 του εντύπου γνωστοποίησης.



σκοπούς της παρούσας συγκέντρωσης οι σχετικές προϊόντικές αγορές, στις οποίες δραστηριοποιούνται οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις, είναι οι εξής:

- (1) Η αγορά προμήθειας του συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος,
- (2) Η αγορά προμήθειας του συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος,
- (3) Η αγορά προμήθειας του συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος.
- (4) Η αγορά προμήθειας του βιολογικού νωπού αγελαδινού γάλακτος,
- (5) Η αγορά προμήθειας του βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος,
- (6) Η αγορά προμήθειας του βιολογικού νωπού γίδινου γάλακτος.

5.2 Σχετική Γεωγραφική Αγορά

25. Αναφορικά με την οριοθέτηση της γεωγραφικής αγοράς για την προμήθεια και συλλογή νωπού γάλακτος και σύμφωνα με τις υπ' αριθ. 515/VI/2011²¹, 598/2014²², 650/2017²³, 697/2019²⁴ και 726/2021²⁵ Αποφάσεις ΕΑ, προκρίνεται η οριοθέτηση μιας ευρύτερης σχετικής γεωγραφικής αγοράς με εθνική διάσταση ή τουλάχιστον μιας σχετικής γεωγραφικής αγοράς που εκτείνεται σε περισσότερες περιφέρειες της χώρας ή ακόμη και στην ηπειρωτική Ελλάδα στο σύνολό της.

26. Με την ως άνω γεωγραφική οριοθέτηση των αγορών προμήθειας νωπού γάλακτος σε επίπεδο ελληνικής επικράτειας συμφωνούν οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις²⁶.

27. Όσον αφορά την αγορά προμήθειας νωπού αγελαδινού γάλακτος, οι γαλακτοβιομηχανίες [...], οι οποίες αποτελούν και τους μεγαλύτερους αγοραστές νωπού αγελαδινού γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, αναφέρουν ότι η γεωγραφική διάσταση της εν λόγω αγοράς είναι ολόκληρη η ελληνική επικράτεια.

28. Ως προς τη γεωγραφική διάσταση των αγορών προμήθειας νωπού πρόβειου και γίδινου γάλακτος, οι επιχειρήσεις [...] και [...] συμφωνούν ότι πρέπει να είναι εθνική ή τουλάχιστον να περιλαμβάνει περισσότερες από μία διοικητικές περιφέρειες της Ελλάδας. Ωστόσο οι εταιρείες [...] και [...], οι οποίες αποτελούν μεγάλους αγοραστές πρόβειου και γίδινου νωπού γάλακτος και δραστηριοποιούνται, μεταξύ άλλων, και στην παραγωγή φέτας, αναφέρουν ότι για τον ορισμό των ως άνω σχετικών γεωγραφικών αγορών πρέπει να ληφθεί υπόψη το νομικό πλαίσιο που διέπει την παραγωγή τυροκομικών προϊόντων ΠΟΠ, που καθορίζει τις περιοχές από τις οποίες θα προέρχεται το γάλα που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή εκάστου τυροκομικού προϊόντος ΠΟΠ²⁷.

29. Σχετικά με τον εφοδιασμό με νωπό γάλα από το σύνολο των γαλακτοβιομηχανιών και

²¹ Βλ. αναλυτικότερα παρ. 34-42 αυτής.

²² Απόφαση επί της προηγούμενης γνωστοποίησης συγκέντρωσης κατ' άρθρο 6 παρ. 1-3 του ν. 3959/2011 της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΔΕΛΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ» σε σχέση με την απόκτηση ελέγχου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ-ΜΕΒΓΑΛ-ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

²³ Ο.π., υπ. 15.

²⁴ Ο.π., υπ. 16.

²⁵ Ο.π., υπ. 17.

²⁶ Βλ. Τμήμα Β του εντύπου γνωστοποίησης.

²⁷ Σύμφωνα με το νομικό πλαίσιο που διέπει την παραγωγή φέτας ΠΟΠ, το γάλα που χρησιμοποιείται για την παρασκευή της φέτας πρέπει να προέρχεται αποκλειστικά από τις περιοχές Μακεδονίας, Θράκης, Ηπείρου, Θεσσαλίας, Στερεάς Ελλάδας, Πελοποννήσου και το νομό Λέσβου, ενώ για την παραγωγή κεφαλογραβιέρας ΠΟΠ από τις περιοχές Δυτικής Μακεδονίας, Ηπείρου και από τους νομούς Αιτωλοακαρνανίας και Ευρυτανίας.



λοιπών επιχειρήσεων παραγωγής τυροκομικών και γαλακτοκομικών προϊόντων παρατηρείται ότι οι προαναφερόμενες επιχειρήσεις απευθύνονται καταρχάς για την κάλυψη των αναγκών τους σε νωπό γάλα σε παραγωγούς, οι οποίοι βρίσκονται σχετικά κοντά στις εγκαταστάσεις, στρέφονται ωστόσο και σε παραγωγούς σε πιο απομακρυσμένες περιοχές, ενώ οι μικρότερες επιχειρήσεις, οι οποίες έχουν σαφώς μικρότερες ανάγκες σε νωπό γάλα, δεν απομακρύνονται ιδιαίτερα από την περιφέρεια όπου βρίσκονται οι εγκαταστάσεις τους, προκειμένου να προμηθευτούν νωπό γάλα. Ενδεικτικά, αναφέρεται ότι η [...] διαθέτει μονάδες παραγωγής στα Τρίκαλα, στη Λάρισα και στη Ξάνθη, και κάλυψε τις ανάγκες της σε νωπό πρόβειο γάλα κατά 40% από την περιφέρεια της Μακεδονίας, κατά 19% από την περιφέρεια της Θεσσαλίας και 18% από την περιφέρεια της Κρήτης. Η [...] διαθέτει μονάδες παραγωγής και συλλογής γάλακτος στα Ιωάννινα και στη Θήβα, και σταθμούς συλλογής γάλακτος σε Ήπειρο και Στερεά Ελλάδα, και κάλυψε τις ανάγκες της σε νωπό πρόβειο γάλα κατά 50% από την περιφέρεια της Ηπείρου, περίπου 25% από την περιφέρεια της Πελοποννήσου και 10% από την Δυτική Ελλάδα²⁸.

30. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω και για τους σκοπούς της εξέτασης της παρούσας συγκέντρωσης, η γεωγραφική διάσταση των σχετικών αγορών προμήθειας νωπού γάλακτος ορίζεται σε εθνικό επίπεδο. Ως εκ τούτου, η γεωγραφική αγορά για τις ως άνω σχετικές αγορές θεωρείται η ελληνική επικράτεια. Ωστόσο, για λόγους πληρότητας της ανάλυσης, η παρούσα Έκθεση εξετάζει τα μερίδια αγοράς των μερών και των ανταγωνιστών τους και σε επίπεδο περιφέρειας.

6. ΔΟΜΗ ΚΑΙ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΑΓΟΡΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΝΩΠΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ

31. Το νωπό γάλα παράγεται σε κτηνοτροφικές μονάδες και αρχικά τοποθετείται από τους παραγωγούς σε ψυκτικές δεξαμενές (παγολεκάνες)²⁹ προκειμένου να διατηρηθεί αναλλοίωτο μέχρι να ξεκινήσει η συλλογή του για να μεταφερθεί στις εγκαταστάσεις του εκάστοτε αγοραστή. Η μεταφορά γίνεται από τους αγοραστές νωπού γάλακτος (εταιρείες παραγωγής γαλακτοκομικών ή/και τυροκομικών προϊόντων) είτε με ιδιόκτητα μέσα είτε με φορτηγά ΔΧ και το κόστος μεταφοράς βαρύνει τους ίδιους.

32. Οι εταιρείες παραγωγής γαλακτοκομικών ή/και τυροκομικών προϊόντων μπορούν να προμηθεύονται νωπό γάλα απευθείας από παραγωγούς, από αγροτικούς συνεταιρισμούς/ενώσεις παραγωγών, από χονδρεμπορικές επιχειρήσεις, ενώ σε ορισμένες περιπτώσεις, πραγματοποιούνται και αγοραπωλησίες μεταξύ των γαλακτοβιομηχανιών. Όσον αφορά την προμήθεια νωπού γάλακτος απευθείας από παραγωγούς, συνήθως οι επιχειρήσεις συνάπτουν γραπτές συμβάσεις με τους παραγωγούς νωπού γάλακτος με τους οποίους συνεργάζονται, στο πλαίσιο των οποίων συμφωνούν τους όρους της μεταξύ τους συνεργασίας³⁰. Στο πλαίσιο της συνεργασίας τους με τους

²⁸ Βλ. τις υπ' αριθ. πρωτ. 5496/08.08.2025 και 5944/12.09.2025 απαντητικές επιστολές του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ καθώς και τα στοιχεία που προσκομίστηκαν από τα Μέρη.

²⁹ Οι οποίες συνήθως τους παραχωρούνται στους παραγωγούς με χρησιδάνειο από την εκάστοτε εταιρεία με την οποία συνεργάζονται.

³⁰ Η εταιρεία [...] συνάπτει συμβάσεις [...] με τους παραγωγούς με τους οποίους συνεργάζεται και αναφέρει ότι ο παραγωγός μπορεί να διακόψει τη συνεργασία του με την εταιρεία χωρίς κανένα κόστος με μόνη υποχρέωση την ενημέρωση της εταιρείας ένα μήνα πριν τη διακοπή. Η εταιρεία [...] συνάπτει [...] συμβάσεις με τους παραγωγούς με τους οποίους συνεργάζεται. Συμβάσεις συνεργασίας με τους παράγωγους νωπού γάλακτος, συνήθως [...] διάρκειας συνάπτουν και οι λοιπές επιχειρήσεις-αγοραστές νωπού γάλακτος, όπως [...]||[...]κ.α.

παραγωγούς για την προμήθεια νωπού γάλακτος, οι επιχειρήσεις παραγωγής γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων παρέχουν στους συνεργαζόμενους παραγωγούς με χρησιδάνειο τις παγολεκάνες που χρησιμοποιούνται για την αποθήκευση και τη συντήρηση νωπού γάλακτος. Επιπλέον, προφέρουν στους παραγωγούς και συμπληρωματικές υπηρεσίες, όπως προκαταβολές, χαμηλότοκα δάνεια, κτηνιατρικές υπηρεσίες και λογιστικές υπηρεσίες³¹.

33. Η τιμή αγοράς του γάλακτος από τις γαλακτοβιομηχανίες διαμορφώνεται βάσει κυρίως των εξής κριτηρίων: ποιότητα (χημική σύνθεση γάλακτος, μικροβιακή κατάσταση, αντιβιοτικά)³², ποσότητα, μέγεθος κτηνοτροφικής μονάδας και εποχικότητα.

6.1 Επί της διαπραγματευτικής δύναμης των παραγωγών

34. Αναφορικά με τη διαπραγματευτική δύναμη των παραγωγών γάλακτος, η εταιρεία [...] αναφέρει ότι δεδομένου ότι σε όλη την ελληνική επικράτεια δραστηριοποιούνται εκατοντάδες αγοραστές και μεταποιητές γάλακτος και δεδομένης της βελτίωσης των οδικών συνδέσεων πανελλαδικά, η διαπραγματευτική δύναμη των προμηθευτών είναι αντίστοιχη ή /και μεγαλύτερη των αγοραστών και συμπληρώνει ότι στο πλαίσιο της συνεργασίας τους με την εταιρεία, οι παραγωγοί/προμηθευτές νωπού γάλακτος μπορούν να διακόψουν τη συνεργασία και να επιλέξουν να συνεργάζονται με άλλη βιομηχανία γαλακτοκομικών προϊόντων, άνευ ζημίας για αυτούς³³.

35. Η [...] αναφέρει ότι « η διαπραγματευτική δύναμη των προμηθευτών νωπού γάλακτος διαφοροποιείται ανά κατηγορία και εξαρτάται από παράγοντες όπως το μέγεθος της μονάδας παραγωγής, την ποιότητα του γάλακτος, την δυνατότητα εκσυγχρονισμού των μονάδων, τις συνθήκες διαβίωσης του ζωικού κεφαλαίου, την απόσταση από τις εγκαταστάσεις μας και την εποχικότητα της παραγωγής. Παρά τα παραπάνω, ..., η εταιρεία μας προμηθεύεται το μεγαλύτερο ποσοστό του νωπού γάλακτος απευθείας από παραγωγούς, χωρίς να διαθέτει επαρκείς εναλλακτικές πηγές προμήθειας, γεγονός που καθιστά, σε συνδυασμό με τη δραστηριοποίηση πολλών λοιπών αγοραστών νωπού γάλακτος στην αγορά, τη διαπραγματευτική ισχύ των προμηθευτών έναντι της εταιρείας μας αυξημένη σε όλες τις κατηγορίες»³⁴.

36. Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι το σύνολο των επιχειρήσεων παραγωγής γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων ανέφεραν ότι οι παραγωγοί διαθέτουν σημαντική διαπραγματευτική δύναμη και δυνατότητα μετακίνησης. Ειδικότερα, οι επιχειρήσεις [...], [...], [...], [...], [...] αναφέρουν ότι η μετακίνηση των παραγωγών από τη μία γαλακτοβιομηχανία/τυροκομείο σε μία άλλη είναι εύκολη και χωρίς ιδιαίτερο κόστος. Σύμφωνα με τη [...], αυτό προκύπτει

³¹ Συγκριμένα, η [...] προσφέρει κτηνιατρική και ζωοτεχνική υποστήριξη, παροχή δεξαμενής με χρησιδάνειο καθώς και κάποιες ζωοτροφές στην λογική της τριγωνικής πώλησης χωρίς αντάλλαγμα. Σύμφωνα με την εταιρεία, πρόκειται για πρόσθετη διευκόλυνση προς τους συνεργάτες της, που αποσκοπεί στην ενίσχυση της συνεργασίας, της αμοιβαίας εμπιστοσύνης και της αλληλοϋποστήριξης. Η [...] παρέχει στους συνεργαζόμενους παραγωγούς γάλακτος, εφόσον της ζητηθεί, δωρεάν κτηνιατρική υποστήριξη. Η [...] ανέφερε ότι παρέχει κτηνιατρικές και λογιστικές υπηρεσίες και ΔΕΛΤΑ άτοκες προκαταβολές, χαμηλότοκα δάνεια και πώληση ζωοτροφών. Η [...] ανέφερε ότι παρέχει προκαταβολές έναντι του γάλακτος, όταν αυτό κριθεί απαραίτητο. Η [...] ανέφερε ότι παρέχει στους συνεργαζόμενους παραγωγούς προκαταβολές για αγορά ζωοτροφών και ο [...] δάνεια και κτηνιατρικές υπηρεσίες. Τέλος, οι επιχειρήσεις [...] και [...] ανέφεραν ότι παρέχουν προκαταβολές στην αρχή της γαλακτοκομικής περιόδου.

³² Η τιμή αγοράς αυξομειώνεται στην περίπτωση που μεταβληθούν τα ποιοτικά χαρακτηριστικά του εισκομιζόμενου γάλακτος.

³³ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ.6332/30.9.2025 επιστολή της [...].

³⁴ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6358/30.9.2025 επιστολή της [...].

σαφώς από το διαχρονικά σημαντικό πλήθος των μετακινήσεων τους προς άλλες βιομηχανίες. Κατά την [...], η άποψη αυτή ενισχύεται από το γεγονός ότι η ζήτηση παραμένει σε υψηλά επίπεδα και η Ελλάδα εξακολουθεί να έχει αρνητικό εμπορικό ισοζύγιο γάλακτος, δηλαδή αποτελεί καθαρό εισαγωγή. Σύμφωνα με τη [...], η διαπραγματευτική δύναμη των παραγωγών τα τελευταία χρόνια έχει αυξηθεί λόγω του περιορισμού του αριθμού των μονάδων παραγωγής γάλακτος και λόγω της ελλειμματικής αγοράς γάλακτος συμβατικού και βιολογικού.

6.2 Επί της δυνατότητας αλλαγής αγοραστή νωπού γάλακτος

37. Σχετικά με τη δυνατότητα των παραγωγών νωπού γάλακτος να μετακινηθούν από έναν αγοραστή νωπού γάλακτος με τον οποίο συνεργάζονται σε κάποιον άλλον, οι περισσότερες εταιρείες του κλάδου αναφέρουν ότι η μετακίνηση είναι εύκολη και χωρίς ιδιαίτερο κόστος³⁵. Ειδικότερα, η [...] αναφέρει ότι «οι παραγωγοί έχουν την ευχέρεια να μετακινηθούν εν όλω ή εν μέρει οποιαδήποτε στιγμή μέσα στο έτος χωρίς να επιβαρύνεται οικονομικά η επιχείρησή τους. Θεωρητικά, η μόνη υποχρέωση του παραγωγού είναι η εξόφληση του ποσού της προκαταβολής. Ωστόσο, αυτό δεν αποτελεί απόλυτο κανόνα, καθώς αρκετοί παραγωγοί πραγματοποιούν μετακινήσεις ακόμη και με ανοιχτά υπόλοιπα. Σημειώνουμε ότι τα ανωτέρω ισχύουν για όλα τα είδη γάλακτος»³⁶.

38. Η [...] αναφέρει ότι όταν υπάρχει ζήτηση από τις εταιρείες (όπως συμβαίνει τα τελευταία 5 χρόνια) ο κάθε παραγωγός μπορεί να αλλάξει συνεργάτη, με ένα τηλεφωνο, σε ανταγωνιστική εταιρεία και την επόμενη ημέρα να ξεκινήσει συνεργασία. Ειδικότερα, αναφέρει ότι «... ο παραγωγός αιγοπρόβειου γάλακτος όσον αφορά την περιοχή μας [ενν. περιφέρεια [...]] μπορεί να επιλέξει από 20 εταιρείες διαφόρων μεγεθών με ποια εταιρεία θα συνεργαστεί».

39. Η [...] αναφέρει ότι παρά την ύπαρξη συμβάσεων, οι παραγωγοί στην πράξη διακόπτουν την παράδοση του παραγόμενου προϊόντος χωρίς ειδοποίηση εάν βρουν καλύτερη τιμή ή/και καλύτερους όρους πληρωμής.

40. Σύμφωνα με την [...] οι αγρότες δύνανται να διακόψουν τη συνεργασία πριν τη λήξη της σύμβασης και να μετακινηθούν αν βρουν καλύτερους όρους, χωρίς κάποια επιζήμια για αυτούς επίπτωση, πλην των παραγωγών των ακριτικών περιοχών, και ότι οι μετακινήσεις παραγωγών προς άλλη γαλακτοβιομηχανία/τυροκομείο πραγματοποιούνται συνήθως τους μήνες Σεπτέμβριο - Οκτώβριο, όταν δηλαδή εκκινεί η νέα γαλακτοκομική χρονιά.

41. Ο [...], αναφέρει σχετικά τα εξής: «Η δυνατότητα για να μετακινηθούν οι παραγωγοί από την μία γαλακτοβιομηχανία σε μία άλλη, υπάρχει. Όμως οι παραγωγοί προτιμούν να λάβουν μία τέτοια απόφαση πριν ή κατά την έναρξη κάθε γαλακτοκομικής περιόδου, αφού έτσι αφενός επιτυγχάνουν καλύτερη τιμή, αφετέρου απορροφάται όλη η παραγόμενη ποσότητα. [...]»³⁷.

42. Περαιτέρω, ο [...] ανέφερε ότι «Μια σχετική ευχέρεια για συμφωνία με άλλη εταιρεία υπάρχει και αυτή στηρίζεται στην τιμή που θα δοθεί, στην κανονικότητα των πληρωμών, στις διευκολύνσεις, αλλά και στη γεωγραφική ενότητα που βρίσκεται η κάθε μονάδα»³⁸, δίνοντας έτσι έμφαση στη δυνατότητα μετακίνησης των παραγωγών.

³⁵ Βλ. Σχετικές απαντήσεις ανωτέρω, *ibid*.

³⁶ Βλ. την υπ' αριθ.πρωτ.6358/30.9.2025 επιστολή της [...].

³⁷ Ο.π.

³⁸ Ο.π.



6.3 Συνθήκες εφοδιασμού των συμμετεχουσών επιχειρήσεων

43. Οι εταιρείες ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ δραστηριοποιούνται στις αγορές της προμήθειας, συμβατικού και βιολογικού, νωπού αγελαδινού, πρόβειου και γίδινου γάλακτος ως αγοραστές. Προμηθεύονται νωπό γάλα απευθείας από παραγωγούς, από ενώσεις παραγωγών και αγροτικούς συνεταιρισμούς και από τρίτες χονδρεμπορικές επιχειρήσεις.

44. Η [...] έχει εργοστάσια παραγωγής στα Τρίκαλα, στη Λάρισα και στη Ξάνθη³⁹. Δεν διαθέτει σταθμούς συλλογής γάλακτος σε καμία περιφέρεια της χώρας και η συλλογή όλων των ειδών γάλακτος γίνεται με χρήση βυτίων ΔΧ μεταφορικών εταιρειών και απευθείας παραδόσεις στις εγκαταστάσεις των εργοστασίων της⁴⁰.

45. Η [...] διαθέτει δυο εργοστάσια παραγωγής και συλλογής γάλακτος, ένα στα Ιωάννινα και ένα στη Θήβα⁴¹. Διαθέτει τέσσερις σταθμούς συλλογής γάλακτος, τρεις εκ των οποίων βρίσκονται στην περιφέρεια της Ηπείρου και ένας στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας, στη Θήβα. Για τη συλλογή του γάλακτος, η [...] χρησιμοποιεί καθημερινά τον ιδιόκτητο στόλο βυτίων φορτηγών της ή/και φορτηγά δημόσιας χρήσεως⁴².

46. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται τα ποσοστά απορρόφησης νωπού γάλακτος, ανά τύπο/είδος γάλακτος, των εταιρειών [...] και [...] σε επίπεδο ελληνικής επικράτειας για το έτος 2024, σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΓΕΩΡΓΙΚΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΔΗΜΗΤΡΑ⁴³ για τις εισκομίσεις⁴⁴ νωπού αγελαδινού, πρόβειου και γίδινου, συμβατικού και βιολογικού, γάλακτος ανά αγοραστή γάλακτος, καθώς και τα αντίστοιχα στοιχεία⁴⁵ που προσκόμισαν τα μέρη.

Πίνακας 1: Ποσοστιαία απορρόφηση γάλακτος ανά συμμετέχουσα επιχείρηση στο σύνολο της παραγωγής νωπού γάλακτος, ανά είδος γάλακτος και ανά την ελληνική Επικράτεια, 2024

	2024		
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	ΔΩΔΩΝΗ	ΑΘΡ. ΜΕΡΙΔΙΟ
ΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΝΩΠΟ ΓΑΛΑ			
ΑΓΕΛΑΔΙΝΟ	[10-15]%	[0-5]%	[10-15]%
ΠΡΟΒΕΙΟ	[5-10]%	[5-10]%	[10-15]%
ΓΙΔΙΝΟ	[10-15]%	[0-5]%	[15-25]%
ΒΙΟΛΟΓΙΚΟ ΝΩΠΟ ΓΑΛΑ			
ΑΓΕΛΑΔΙΝΟ	[45-55]%	[0-5]%	[45-55]%
ΠΡΟΒΕΙΟ	[10-15]%	[0-5]%	[10-15]%
ΓΙΔΙΝΟ	[25-35]%	[0-5]%	[25-35]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

³⁹ Βλ. Παράρτημα 14 του εντύπου γνωστοποίησης.

⁴⁰ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6358/30.09.2025 επιστολή της [...].

⁴¹ Βλ. Τμήμα 8.3 του εντύπου γνωστοποίησης.

⁴² Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6333/30.09.2025 επιστολή της [...].

⁴³ Βλ. τις υπ' αριθ. πρωτ. 5496/08.08.0225 και 5944/12.09.2025 επιστολές του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ.

⁴⁴ Εισκόμιση γάλακτος είναι η δήλωση από τους αγοραστές γάλακτος, των στοιχείων παραγωγών γάλακτος (αγελαδοτρόφων και αιγοπροβατοτρόφων) με τις παραδοθείσες ποσότητες και την αντίστοιχη αξία τους, ανά είδος γάλακτος.

⁴⁵ Σημειώνεται ότι για τις ανάγκες της παρούσας υπόθεσης και προκειμένου να μην υποεκτιμηθούν τα μερίδια απορρόφησης νωπού γάλακτος (συμβατικού ή βιολογικού και αγελαδινού, πρόβειου ή γίδινου) των μερών, λαμβάνονται υπόψη, όπου υφίστανται, και οι αγορές νωπού γάλακτος που έχουν πραγματοποιήσει τα μέρη από χονδρεμπόρους/τρίτες εταιρείες στο πλαίσιο μόνιμων συνεργασιών (και όχι περιστασιακών).



47. Τα αθροιστικά μερίδια απορρόφησης νοπού γάλακτος των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ σε εθνικό επίπεδο για το έτος 2024 στις αγορές προμήθειας συμβατικού νοπού αγελαδινού και πρόβειου γάλακτος και βιολογικού πρόβειου γάλακτος ανέρχονται σε [10-15]%, [10-15]%, και [10-15]% αντίστοιχα. Στις αγορές προμήθειας συμβατικού γίδινου γάλακτος και βιολογικού αγελαδινού και γίδινου γάλακτος τα αθροιστικά μερίδια των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ σε εθνικό επίπεδο για το έτος 2024 ανέρχονται σε [15-25]%, [45-55]% και [25-35]% αντίστοιχα, με την προσαύξηση αυτών συνεπεία της υπό εξέταση συγκέντρωσης να ανέρχεται σε [0-5]%, [0-5]% και [0-5]% αντίστοιχα, καθώς η ΔΩΔΩΝΗ έχει μικρή παρουσία σε αυτές.

48. Όπως προκύπτει, σε επίπεδο ελληνικής επικράτειας, τα αθροιστικά μερίδια των συμμετεχουσών εταιρειών στις αγορές προμήθειας νοπού γάλακτος είτε κυμαίνονται σε χαμηλά επίπεδα (υπολείπονται του 15% σε τρεις από αυτές τις αγορές), είτε δεν προσανξάνονται κατά ποσοστό άνωτερο του [0-5]% (στις υπόλοιπες τρεις σχετικές αγορές όπου τα μερίδια αγοράς υπερβαίνουν το 15%).

49. Ωστόσο, ακολουθεί κατωτέρω η ανάλυση των αγορών προμήθειας νοπού γάλακτος, ανά είδος γάλακτος α) σε εθνικό επίπεδο και β) σε επίπεδο των περιφερειών της ελληνικής επικράτειας, δίνοντας έμφαση καταρχάς στις περιφέρειες που αντιστοιχούν σε μεγάλο τμήμα της εγχώριας παραγωγής νοπού γάλακτος και τελικά αναλύοντας κάθε περιφέρεια όπου δραστηριοποιούνται από κοινού και οι δυο συμμετέχουσες ως αγοραστές, προκειμένου να εντοπιστούν ενδεχόμενες ανταναγωνιστικές επιπτώσεις από τη γνωστοποιηθείσα πράξη σε επίπεδο περιφέρειας (ακολουθώντας την πρακτική της ΕΑ κατά την εξέταση προηγούμενων συγκεντρώσεων στον κλάδο των γαλακτοκομικών προϊόντων⁴⁶).

6.4 Σχετικές αγορές προμήθειας συμβατικού νοπού γάλακτος - Μερίδια

6.4.1 Σχετική αγορά προμήθειας συμβατικού νοπού αγελαδινού γάλακτος

6.4.1.1 Σε εθνικό επίπεδο

50. Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, η συνολική εγχώρια παραγωγή συμβατικού νοπού αγελαδινού γάλακτος ανήλθε τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε 616.613, 612.941 και 620.554 τόνους αντίστοιχα. Οι παραγωγοί νοπού συμβατικού αγελαδινού γάλακτος ανά την ελληνική επικράτεια ανήλθαν κατά τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε 2.177, 1.944 και 1.836 επιχειρήσεις αντίστοιχα.

51. Το συμβατικό νοπό αγελαδινό γάλα που παράγεται ανά την ελληνική επικράτεια χρησιμοποιείται κατά κύριο λόγο για την παραγωγή γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων. Συγκεκριμένα, περίπου το 31% της συνολικής ποσότητας συμβατικού νοπού αγελαδινού γάλακτος χρησιμοποιείται για την παραγωγή παστεριωμένου γάλακτος, το 27% για την παραγωγή γιαουρτιών και οξινισθέντων γαλάτων, το 18% για την παραγωγή γάλακτος υψηλής θερμικής

⁴⁶ Βλ. την υπ' αριθ. 650/2017 Απόφαση της ΕΑ. Σημειώνεται ότι στην εν λόγω απόφαση η ανάλυση και αξιολόγηση των μεριδίων αγοράς στην αγορά προμήθειας νοπού γάλακτος έγινε τόσο σε πανελλαδικό όσο και σε περιφερειακό επίπεδο, ειδικότερα λόγω του μεγάλου αθροιστικού μεριδίου / ποσοστού απορρόφησης των Μερών στην Περιφέρεια της Κεντρικής Μακεδονίας. Επιπλέον, η εν λόγω Περιφέρεια αντιπροσώπευε σημαντικό μερίδιο στην παραγωγή αγελαδινού γάλακτος στη Ελλάδα (>50%). Περαιτέρω, τα Μέρη κατείχαν υψηλά μερίδια σε κάποιες από τις υπό-αγορές εμπορίας γαλακτοκομικών / τυροκομικών προϊόντων.



επεξεργασίας, το 12% για την παραγωγή τυριών και το υπόλοιπο 13% για την παραγωγή λοιπών προϊόντων όπως κρέμα, βούτυρο, ροφήματα, επιδόρπια κ.α.⁴⁷ Στην αγορά της προμήθειας συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος δραστηριοποιούνται ως αγοραστές οι μεγάλες γαλακτοβιομηχανίες της εγχώριας αγοράς.

52. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται τα ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, για τα έτη 2022-2024 στην ελληνική επικράτεια.

Πίνακας 2: Ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, ανά την ελληνική επικράτεια, 2022-2024

	2022	2023	2024
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΑΘΡΟΙΣΤΙΚΟ ΜΕΡΙΔΙΟ (%)	[15-25]%	[10-15]%	[10-15]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

53. Συνολικά στην ελληνική επικράτεια, το 2024 η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε περίπου το [10-15]% και η ΔΩΔΩΝΗ το [0-5]% της συνολικής παραγωγής συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος. Έτσι, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης νωπού συμβατικού αγελαδινού γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ στην ελληνική επικράτεια το 2024 ανήλθε σε περίπου [10-15]%, χαμηλότερο σε σχέση με την διετία 2022-2023, όπου τα μερίδια αγοράς ανήλθαν σε [15-25]% και [10-15]% αντίστοιχα.

54. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές νωπού συμβατικού αγελαδινού γάλακτος στην ελληνική επικράτεια το 2024, οι συνολικές αγορές τους και τα ποσοστά απορρόφησης ανά επιχείρηση.

Πίνακας 3: Δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος, ανά την ελληνική επικράτεια, 2024

Επιχείρηση	Ποσότητα σε τόνους	% επί των συνολικών εισκομίσεων
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε.	[...]	[...]
ΔΕΛΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	[...]	[...]
ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Β.Ε.Ε.	[...]	[...]
FRIESLANDCAMPINA HELLAS S.A.	[...]	[...]
ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ "ΜΕΒΓΑΛ" Α.Ε.	[...]	[...]
ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ Α.Ε.	[...]	[...]
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ Α.Β.Ε.Ε.	[...]	[...]
ΝΕΟΓΑΛ Α.Ε. "ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΔΡΑΜΑΣ"	[...]	[...]
ΑΓΡΟΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΒΑΤΟΥ Α ΙΚΕ (ΟΜ.Π)	[...]	[...]

⁴⁷ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 5496/08.08.2025 επιστολή του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, Πίνακας 1α.β.



ΚΟΛΙΟΣ Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ	[...]	[...]
ΔΩΔΩΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	[...]	[...]

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

55. Από την παρατήρηση του ως άνω Πίνακα διαπιστώνεται ότι οι μεγαλύτεροι αγοραστές νωπού αγελαδινού γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, πέρα από τα συμμετέχοντα μέρη, είναι οι υπόλοιπες μεγάλες γαλακτοβιομηχανίες. Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ για το 2024, η ΔΕΛΤΑ απορρόφησε το [...] % της συνολικής παραγωγής νωπού αγελαδινού γάλακτος, η ΚΡΙ-ΚΡΙ το [...] %, οι FRIESLANDCAMPINA και ΜΕΒΓΑΛ το [...] % αντίστοιχα και η ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ ΑΕ απορρόφησε το [...] %. Οι αγορές συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος των υπολοίπων μικρότερων γαλακτοβιομηχανιών και άλλων επιχειρήσεων, όπως και της ΔΩΔΩΝΗ, δεν υπερβαίνουν το 3% της συνολικής παραγωγής.

56. Μετά την ολοκλήρωση της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης, η νέα οντότητα θα αποτελεί τον μεγαλύτερο αγοραστή συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος (με ποσοστό απορρόφησης [...] %) ανά την ελληνική επικράτεια, γεγονός που ίσχυε και προ της συγκέντρωσης για την εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ([...] %). Επιπλέον, η απόσταση του μεριδίου της στην αγορά προμήθειας από τα μερίδια των ανταγωνιστών της είναι πολύ περιορισμένη σε μία κατακερματισμένη αγορά.

57. Το γεγονός ότι το αθροιστικό μερίδιο αγοράς στην αγορά απορρόφησης αγελαδινού γάλακτος στην Ελληνική Επικράτεια των συμμετεχουσών στην υπό εξέταση συγκέντρωση επιχειρήσεων υπολείπεται του 15% καταδεικνύει ότι δεν υφίσταται εν προκειμένω οριζόντια επηρεαζόμενη αγορά.

6.4.1.2 Σε επίπεδο περιφέρειας

58. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται τα ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ για το 2024, ανά περιφέρεια της ελληνικής επικράτειας, καθώς και η συμμετοχή των εισκομίσεων εκάστης περιφέρειας στις συνολικές εισκομίσεις συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος στην ελληνική επικράτεια.

Πίνακας 4: Ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, ανά περιφέρεια, 2024

	% ΠΕΡΙΦ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΕΙΣΚΟΜΙΣΕΙΣ	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	ΔΩΔΩΝΗ	ΑΘΡ. ΜΕΡΙΔΙΟ
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗ	[45-55] %	[10-15] %	[0-5] %	[15-25] %
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗ & ΘΡΑΚΗ	[15-25] %	[0-5] %		
ΘΕΣΣΑΛΙΑ	[10-15] %	[35-45] %	[0-5] %	35-45] %
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΔΥΤΙΚΗ	[0-5] %	[5-10] %		
ΣΤΕΡΕΑ ΕΛΛΑΔΑ	[0-5] %	[0-5] %	[15-25] %	[15-25] %
ΝΟΤΙΟ ΑΙΓΑΙΟ	[0-5] %			
ΔΥΤΙΚΗ ΕΛΛΑΔΑ	[0-5] %			
ΗΠΕΙΡΟΣ	[0-5] %		[45-55] %	



ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ	[0-5]%			
ΑΤΤΙΚΗ	[0-5]%	[0-5]%		
ΒΟΡΕΙΟ ΑΙΓΑΙΟ	[0-5]%			
ΚΡΗΤΗ	[0-5]%			
ΙΟΝΙΟΙ ΝΗΣΟΙ	[0-5]%			
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΠΙΚΡΑΤΕΙΑ	100%	[10-15]%	[0-5]%	[10-15]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών.

59. Σε επίπεδο περιφέρειας, περίπου το 85% της συνολικής παραγωγής νωπού συμβατικού αγελαδινού γάλακτος έλαβε χώρα στις περιφέρειες της Κεντρικής Μακεδονίας, της Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης και της Θεσσαλίας, ενώ η παραγωγή των υπόλοιπων περιφερειών αντιστοιχεί σε ποσοστό κάτω του 5% της συνολικής εγχώριας παραγωγής νωπού συμβατικού αγελαδινού γάλακτος.

60. Στην περιφέρεια της Κεντρικής Μακεδονίας το 2024 εισκομίσθηκε περίπου το 53% της συνολικής εγχώριας παραγωγής συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος. Στην εν λόγω περιφέρεια, η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [10-15]% και η ΔΩΔΩΝΗ το [0-5]% της συνολικής ποσότητας νωπού αγελαδινού γάλακτος που εισκομίσθηκε σε αυτήν την περιφέρεια. Η παρουσία της ΔΩΔΩΝΗ είναι [...] το 2024 και το 2023, ενώ το 2022 [...] στην εν λόγω περιφέρεια.

61. Στην περιφέρεια της Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης, η συνεισφορά της οποίας, το 2024, αντιστοιχεί περίπου στο 21% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος, [...] η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ, η οποία απορρόφησε περίπου [0-5]% της συνολικής ποσότητας νωπού αγελαδινού γάλακτος που εισκομίσθηκε σε αυτήν την περιφέρεια.

62. Στην περιφέρεια της Θεσσαλίας το 2024 εισκομίσθηκε περίπου το 11% της συνολικής εγχώριας παραγωγής συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [35-45]% της συνολικής ποσότητας νωπού αγελαδινού γάλακτος που εισκομίσθηκε σε αυτήν την περιφέρεια, ενώ η ΔΩΔΩΝΗ το [0-5]%. Περίπου το [25-35]% για την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και το [15-25]% για την ΔΩΔΩΝΗ των συνολικών αναγκών σε νωπό αγελαδινό γάλα καλύπτεται από την Περιφέρεια της Θεσσαλίας.

63. Όσον αφορά τις λοιπές περιφέρειες της χώρας, εκ των οποίων εκάστη αντιπροσωπεύει ποσοστό κάτω του 5% της συνολικής εγχώριας παραγωγής νωπού συμβατικού αγελαδινού γάλακτος, υφίσταται, για το 2024, οριζόντια επικάλυψη μεταξύ των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας (η οποία αντιστοιχεί περίπου στο 3% των συνολικών εισκομίσεων). Ειδικότερα, στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας το ποσοστό απορρόφησης συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος της ΔΩΔΩΝΗ ανήλθε σε [15-25]%, ενώ η παρουσία της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ήταν [...] για το 2024 (ποσοστό απορρόφησης [0-5]%), ενώ τα έτη 2023 και 2022 [...] στην εν λόγω περιφέρεια. Τέλος, στην Ήπειρο υπάρχει μηδενική προσάυξηση σαν αποτέλεσμα της συγκέντρωσης, διότι η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ [...].



6.4.2 Σχετική αγορά προμήθειας συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος

6.4.2.1 Σε εθνικό επίπεδο

64. Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ για το 2024, η συνολική εγχώρια παραγωγή συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος ανήλθε τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε 632.664, 632.381 και 631.320 τόνους αντίστοιχα. Ο αριθμός των παραγωγών συμβατικού πρόβειου νωπού γάλακτος ανήλθε τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε [...], [...] και [...] ανά την ελληνική επικράτεια.

65. Το συμβατικό νωπό πρόβειο γάλα που παράγεται ανά την ελληνική επικράτεια το 2024 χρησιμοποιείται κατά 98% για την παραγωγή τυριών και κατά 3% για την παραγωγή γιαουρτιών και οξινοσθέντων γαλάτων⁴⁸. Στην αγορά της προμήθειας συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος δραστηριοποιούνται ως αγοραστές κατά κύριο λόγο επιχειρήσεις που παράγουν τυροκομικά προϊόντα.

66. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται τα ποσοστά απορρόφησης νωπού πρόβειου γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, για τα έτη 2022-2024 στην ελληνική επικράτεια.

Πίνακας 5: Ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, ανά την ελληνική επικράτεια, 2022-2024

	2022	2023	2024
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΔΩΔΩΝΗ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΑΘΡΟΙΣΤΙΚΟ ΜΕΡΙΔΙΟ (%)	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

67. Κατά το 2024 στο σύνολο της ελληνικής επικράτειας, η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [5-10]% και η ΔΩΔΩΝΗ το [5-10]% της συνολικής παραγωγής συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος. Έτσι, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης νωπού συμβατικού πρόβειου γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ στην ελληνική επικράτεια το 2024 ανήλθε σε περίπου [10-15]%, συνεπώς **δεν υφίσταται, εν προκειμένω, οριζόντια επηρεαζόμενη αγορά.**

68. Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές νωπού συμβατικού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια το 2024, οι συνολικές αγορές τους και τα ποσοστά απορρόφησης ανά επιχείρηση.

Πίνακας 6: Δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, 2024

Επιχείρηση	Ποσότητα σε τόνους	% επί των συνολικών εισκομίσεων
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΕ	[...]	[...]
LITTLE ACRE MILK FARM Α.Ε.	[...]	[...]
ΔΩΔΩΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	[...]	[...]
ΗΠΕΙΡΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	[...]	[...]
ΚΑΡΑΛΗΣ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΗΠΕΙΡΟΥ	[...]	[...]

⁴⁸ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 5496/08.08.2025 επιστολή του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, Πίνακας 1α.β.



ΧΩΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	[...]	[...]
ΑΓΡΟΤΙΚΟΣ ΓΑΛ. ΣΥΝ. ΚΑΛΑΒΡΥΤΩΝ	[...]	[...]
ΡΟΥΣΣΑΣ Α.Ε.	[...]	[...]
ΜΠΙΖΙΟΣ Α.Ε.	[...]	[...]
ΕΞΑΡΧΟΣ Α.Ε.	[...]	[...]

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

69. Οι μεγαλύτεροι αγοραστές νωπού πρόβειου γάλακτος, πέραν των μερών, σύμφωνα με τον ανωτέρω πίνακα, για το 2024, είναι η εταιρεία LITTLE ACRE FARM, η οποία απορρόφησε το [...] % της συνολικής παραγωγής νωπού πρόβειου γάλακτος, καθώς και οι εταιρείες ΗΠΕΙΡΟΣ και ΚΑΡΑΛΗΣ, οι οποίες απορρόφησαν η καθεμία από [...] % και [...] %, αντίστοιχα, της συνολικής παραγωγής πρόβειου γάλακτος.

70. Οι αγορές συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος των δέκα μεγαλύτερων αγοραστών ανά την ελληνική επικράτεια ανήλθαν το 2024 σε περίπου [...] % των συνολικών εισκομίσεων. Κατά το ίδιο έτος οι υπόλοιπες επιχειρήσεις, που αγοράζουν συμβατικό νωπό πρόβειο γάλα απορροφούν ξεχωριστά κάτω από [...] % της συνολικής εγχώριας παραγωγής νωπού πρόβειου γάλακτος.

71. Μετά την ολοκλήρωση της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης, η νέα οντότητα θα παραμείνει ο μεγαλύτερος αγοραστής συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος (με ποσοστό απορρόφησης [...] %) σε μία όλως κατακερματισμένη από πλευράς αγοραστικής ισχύος αγορά.

6.4.2.2 Σε επίπεδο περιφέρειας

72. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται τα ποσοστά απορρόφησης νωπού συμβατικού πρόβειου γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ για το 2024 ανά περιφέρεια, καθώς και το ποσοστό επί των συνολικών εισκομίσεων που αντιστοιχεί στις εισκομίσεις της κάθε περιφέρειας.

Πίνακας 7: Ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, 2024, ανά περιφέρεια

2024	% ΠΕΡΙΦ.ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΕΙΣΚΟΜΙΣΕΙΣ	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	ΔΩΔΩΝΗ	ΑΘΡ. ΜΕΡΙΔΙΟ
ΘΕΣΣΑΛΙΑ	[15-25] %	[5-10] %	[0-5] %	[5-10] %
ΔΥΤΙΚΗ ΕΛΛΑΔΑ	[15-25] %	[0-5] %	[0-5] %	[5-10] %
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗ	[10-15] %	[5-10] %	[0-5] %	
ΚΡΗΤΗ	[5-10] %	[10-15] %		
ΗΠΕΙΡΟΣ	[5-10] %	[5-10] %	[35-45] %	[45-55] %
ΒΟΡΕΙΟ ΑΙΓΑΙΟ	7 %			
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΔΥΤΙΚΗ	[0-5] %	[15-25] %	[0-5] %	[15-25] %
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ	[0-5] %	[0-5] %	[25-35] %	[25-35] %
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗ & ΘΡΑΚΗ	[0-5] %	[15-25] %		
ΣΤΕΡΕΑ ΕΛΛΑΔΑ	[0-5] %	[5-10] %	[10-15] %	[15-25] %
ΑΤΤΙΚΗ	[0-5] %	[15-25] %		



ΙΟΝΙΟΙ ΝΗΣΟΙ	[0-5]%			
ΝΟΤΙΟ ΑΙΓΑΙΟ	[0-5]%			
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΠΙΚΡΑΤΕΙΑ	100,0%	[5-10]%	[5-10]%	[10-15]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

73. Σε επίπεδο περιφέρειας, περίπου το 56% της συνολικής παραγωγής συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος έλαβε χώρα στις περιφέρειες της Θεσσαλίας, Δυτικής Ελλάδας και Κεντρικής Μακεδονίας. Ακολουθούν οι περιφέρειες της Κρήτης και της Ηπείρου με ποσοστό επί των συνολικών εισκομίσεων περίπου 10% και 7% αντίστοιχα, ενώ η παραγωγή εκάστης εκ των υπόλοιπων περιφερειών αντιστοιχεί σε ποσοστό κάτω του 7% της συνολικής εγχώριας παραγωγής νωπού συμβατικού πρόβειου γάλακτος.

74. Στις περιφέρειες της **Θεσσαλίας, Δυτικής Ελλάδας και Κεντρικής Μακεδονίας**, στις οποίες αντιστοιχεί περίπου το 56% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος για το 2024, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ ανήλθε το 2024 σε [5-10]% και [5-10]% στις δύο πρώτες Περιφέρειες και η αύξηση αυτού συνεπεία της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης είναι μικρότερη του 5%, ενώ η ΔΩΔΩΝΗ [...] στην περιφέρεια της Κεντρικής Μακεδονίας. Επομένως, σε αυτές τις περιφέρειες η αγοραστική δύναμη των συμμετεχουσών είναι μικρή και δεν αναμένεται αξιόλογη αύξησή της μετά την ολοκλήρωση της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης.

75. Στην περιφέρεια της Κρήτης, στην οποία πραγματοποιείται περίπου το 10% αντίστοιχα των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος, για το 2024, [...] η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ με ποσοστό απορρόφησης [10-15]% και επομένως δεν προκύπτει μεταβολή ως συνέπεια της συγκέντρωσης.

76. Στην περιφέρεια της Ηπείρου, η οποία αντιστοιχεί περίπου στο 7% της συνολικής εγχώριας παραγωγής νωπού πρόβειου γάλακτος, η ΔΩΔΩΝΗ το 2024 απορρόφησε το [35-45]% του νωπού πρόβειου γάλακτος της περιφέρειας, ενώ η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [5-10]%. Επομένως, το αθροιστικό μερίδιο απορρόφησης ανήλθε το 2024 σε [45-55]% επί των συνολικών εισκομίσεων νωπού πρόβειου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου, ενώ τα επιμέρους μερίδια των μερών στην εν λόγω αγορά βαίνουν ελαφρώς μειούμενα (Πίνακας 8).

77. Σημειώνεται ότι στην περιφέρεια της Ηπείρου δραστηριοποιείται παραδοσιακά η ΔΩΔΩΝΗ, η οποία έχει την έδρα της στα Ιωάννινα και το 2024 πραγματοποίησε περίπου το 50% των συνολικών της αγорών νωπού συμβατικού πρόβειου γάλακτος από την εν λόγω περιφέρεια, ενώ το ποσοστό απορρόφησης της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ για το ίδιο έτος κυμάνθηκε σε πολύ χαμηλά επίπεδα. Σύμφωνα δε με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ στην περιφέρεια της Ηπείρου δραστηριοποιούνται περισσότερες από 30 επιχειρήσεις μικρότερου μεγέθους που αγοράζουν συμβατικό νωπό πρόβειο γάλα από τους παραγωγούς της εν λόγω περιφέρειας.

78. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές νωπού πρόβειου συμβατικού γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου το έτος 2024 και το ποσοστό των αγорών τους επί της συνολικής ποσότητας νωπού γάλακτος της περιφέρειας.

Πίνακας 8: Δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου, 2022-2024



Επιχείρηση	2022	2023	2024
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	[...]	[...]	[...]
ΗΠΕΙΡΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	[...]	[...]	[...]
ΚΑΡΑΛΗΣ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΗΠΕΙΡΟΥ	[...]	[...]	[...]
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΕ	[...]	[...]	[...]
ΜΠΑΦΑ Σ. ΥΙΟΙ Α.Β.Ε.Ε.	[...]	[...]	[...]
ΜΕΤΣΟΒΟ-ΒΛΑΧΟΥΤΥΡΟΚΟΜΙΚΗ ΤΣΟΥΤΣΟΠΛΙΔΗΣ Α.Ε.	[...]	[...]	[...]
ΓΕΝΙΚΟΣ ΑΓΡΟΤΙΚΟΣ ΣΥΝ/ΜΟΣ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ «ΕΝΩΣΗ ΑΓΡΟΤΩΝ»	[...]	[...]	[...]
ΜΠΑΦΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ & ΣΙΑ Α.Β.Ε.Ε.	[...]	[...]	[...]
ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Β. Α. ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	[...]	[...]	[...]
ΣΟΦΙΑΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ & ΥΙΟΣ Ο.Ε.	[...]	[...]	[...]

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

79. Εκ των ανωτέρω διαπιστώνεται ότι η ΔΩΔΩΝΗ αποτελεί διαχρονικά τον μεγαλύτερο αγοραστή νωπού συμβατικού πρόβειου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου κατά τα έτη 2022-2024, καθώς το 2022 απορρόφησε περίπου το [...] % της συνολικής παραγωγής νωπού πρόβειου γάλακτος της περιφέρειας, το 2023 το [...] % και το 2024 το [...] %. Άλλοι μεγάλοι αγοραστές, για το έτος 2024, είναι οι εταιρείες ΚΑΡΑΛΗΣ με (αυξανόμενο) ποσοστό απορρόφησης [...] %, ΗΠΕΙΡΟΣ με ποσοστό απορρόφησης [...] %, η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ με ποσοστό απορρόφησης [...] %, η ΜΠΑΦΑΣ με ποσοστό απορρόφησης [...] % και η εταιρεία ΜΕΤΣΟΒΟ-ΤΣΟΥΤΣΟΠΛΙΔΗΣ Α.Ε. με ποσοστό απορρόφησης [...] %.

80. Στις περιφέρειες της Δυτικής Μακεδονίας και της Πελοποννήσου, εκάστη των οποίων αντιστοιχεί στο 5% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ ανήλθε το 2024 σε [15-25] % και [25-35] % αντίστοιχα. Στην περιφέρεια της Δυτικής Μακεδονίας η παρουσία της ΔΩΔΩΝΗ είναι [...] ([0-5] %), ενώ στην περιφέρεια της Πελοποννήσου το ποσοστό απορρόφησης νωπού πρόβειου γάλακτος της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ανήλθε σε [0-5] %. Ως εκ τούτου, δεν αναμένεται να υπάρξει σημαντική αύξηση της αγοραστικής δύναμης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης σε αυτές τις περιφέρειες, καθώς η αύξηση του αθροιστικού μεριδίου απορρόφησης συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος είναι μικρότερη από 5%.

81. Στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας, στην οποία αντιστοιχεί μόλις το 3,6% των συνολικών εισκομίσεων νωπού πρόβειου γάλακτος, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης νωπού πρόβειου γάλακτος των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ το 2024 ανήλθε σε [15-25] %. Η ΔΩΔΩΝΗ, η οποία διαθέτει υποκατάστημα στον νομό Βοιωτίας, απορρόφησε το [10-15] % της συνολικής ποσότητας νωπού πρόβειου γάλακτος στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας, ενώ η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ το [5-10] % αντίστοιχα. Άλλες μεγάλες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας ως αγοραστές νωπού πρόβειου γάλακτος είναι οι εξής: ΡΟΥΣΣΑΣ Α.Ε. (απορρόφησε το 2024 περίπου το [5-10] % της συνολικής ποσότητας πρόβειου γάλακτος της περιφέρειας), ΗΠΕΙΡΟΣ (περίπου [5-10] %), SHM HELLAS - ΠΗΛΙΟΝ Α.Β.Ε.Ε. (περίπου [0-5] %), ΟΜΗΡΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΕΒΕ (περίπου [0-5] %) και AGROSTAR ΙΩΑΝΝΗΣ ΓΡ ΚΑΤΣΑΝΤΩΝΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ⁴⁹ (περίπου

⁴⁹ Πρόκειται για εταιρεία εμπορίας γεωργικών προϊόντων και υγρών τροφίμων.



[0-5]%).⁵⁰. Ενόψει του χαμηλού ποσοστού (3,6%) που αντιπροσωπεύουν οι εισκομίσεις πρόβειου γάλακτος από την Στερεά Ελλάδα ως προς τις συνολικές εισκομίσεις νωπού πρόβειου γάλακτος σε επίπεδο επικράτειας, καθώς και του σχετικά χαμηλού αθροιστικού μεριδίου των συμμετεχουσών στην υπό εξέταση συγκέντρωση επιχειρήσεων ([15-25]%) σε μία σχετικά κατακερματισμένη αγορά στο επίπεδο της περιφέρειας, δεν αναμένεται να υπάρξει σημαντική αύξηση της αγοραστικής δύναμης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης σε αυτή την περιφέρεια.

6.4.3 Σχετική αγορά προμήθεια συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος

6.4.3.1 Σε εθνικό επίπεδο

82. Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ για το 2024, η συνολική εγχώρια παραγωγή συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος ανήλθε τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε [...], [...] και [...] τόνους και οι παραγωγοί νωπού συμβατικού γίδινου γάλακτος σε [...], [...] και [...] ανά την ελληνική επικράτεια.

83. Το συμβατικό νωπό γίδινο γάλα που παράχθηκε ανά την ελληνική επικράτεια το 2024 χρησιμοποιήθηκε κατά 86% για την παραγωγή τυριών, κατά 6% για την παραγωγή γάλακτος θερμικής επεξεργασίας, κατά 4% την παραγωγή γιαουρτιών και οξινισθέντων γαλάτων, κατά 2% για την παραγωγή παστεριωμένου γάλακτος και το υπόλοιπο 1% για την παραγωγή λοιπών προϊόντων όπως κρέμα, βούτυρο, ροφήματα, επιδόρπια κ.α.⁵¹.

84. Στην αγορά της προμήθειας συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος δραστηριοποιούνται ως αγοραστές κατά κύριο λόγο επιχειρήσεις που παράγουν τυροκομικά προϊόντα.

85. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται τα ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, για τα έτη 2022-2024 στην ελληνική επικράτεια.

Πίνακας 9: Ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, ανά την ελληνική επικράτεια, 2022-2024

Επιχείρηση	2022	2023	2024
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[10-15]%	[10-15]%	[10-15]%
ΔΩΔΩΝΗ	4,3%	3,1%	4,0%
ΑΘΡΟΙΣΤΙΚΟ ΜΕΡΙΔΙΟ (%)	[15-25]%	[10-15]%	[15-25]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

86. Στην ελληνική επικράτεια, το 2024, η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [10-15]% και η ΔΩΔΩΝΗ το [0-5]% της συνολικής παραγωγής συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος. Ως εκ τούτου, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης νωπού συμβατικού γίδινου γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ στην ελληνική επικράτεια το 2024 ανήλθε σε περίπου [15-25]%, επομένως αποτελεί οριζόντια επηρεαζόμενη αγορά, αλλά η προσαύξηση του μεριδίου ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης υπολείπεται του 5%

⁵⁰ Εκτός από τις προαναφερόμενες επιχειρήσεις, στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας, δραστηριοποιούνται ως αγοραστές νωπού πρόβειου γάλακτος περίπου άλλες 20 επιχειρήσεις, που αθροιστικά απορροφούν περίπου το 37% της συνολικής ποσότητας νωπού πρόβειου γάλακτος της περιφέρειας (βλ. στοιχεία ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ).

⁵¹ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 5496/08.08.2025 επιστολή του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, Πίνακας 1α.β.



και τεκμαίρεται ότι η αύξηση της αγοραστικής δύναμης των μερών ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης είναι ασήμαντη.

87. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές νωπού συμβατικού γίδινου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια το 2024, οι συνολικές αγορές τους και τα ποσοστά απορρόφησης ανά επιχείρηση.

Πίνακας 10: Δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές συμβατικού γίδινου νωπού γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, 2024

Επιχείρηση	Ποσότητα σε τόνους	% επί των συνολικών εισκομίσεων
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΕ	[...]	[...]
ΗΠΕΙΡΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	[...]	[...]
ΑΓΡΟΤΙΚΟΣ ΓΑΛ. ΣΥΝ. ΚΑΛΑΒΡΥΤΩΝ	[...]	[...]
ΔΩΔΩΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	[...]	[...]
ΒΑΛΜΑΣ Ο.Ε.	[...]	[...]
ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΘΕΟΦΙΛΟΣ ΤΥΡΟΚΟΜΙΚΑ Α.Ε.	[...]	[...]
ΛΑΜΠΡΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ & ΣΙΑ Ο.Ε.	[...]	[...]
FEED AND MILK ΙΚΕ	[...]	[...]
ΚΟΛΙΟΣ Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ	[...]	[...]
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ Α.Β.Ε.Ε.	[...]	[...]

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

88. Για το έτος 2024, ο μεγαλύτερος αγοραστής συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια ήταν η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ με ποσοστό απορρόφησης [...] % επί των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γάλακτος. Ακολούθησαν οι εταιρείες ΗΠΕΙΡΟΣ ([...] %), ΑΣ ΚΑΛΑΒΡΥΤΩΝ ([...] %), ΔΩΔΩΝΗ. ([...] %) και ΒΑΛΜΑΣ ΟΕ ([...] %). Το άθροισμα των αγορών των δέκα (10) μεγαλύτερων αγοραστών ανήλθε περίπου στο 38% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος. Οι υπόλοιπες επιχειρήσεις (περίπου 630) που αγοράζουν συμβατικό νωπό γίδινο γάλα ανά την ελληνική επικράτεια απορροφούν ξεχωριστά κάτω από 2% της συνολικής εγχώριας παραγωγής νωπού γίδινου γάλακτος.

89. Μετά την ολοκλήρωση της γνωστοποιηθείσας πράξης η νέα οντότητα θα εξακολουθήσει να αποτελεί τον μεγαλύτερο αγοραστή στην εγχώρια αγορά συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος με αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης ίσο με [15-25] % σε μία αγορά εφοδιασμού που παρουσιάζεται ωστόσο κατακερματισμένη.

6.4.3.2 Σε επίπεδο περιφέρειας

90. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται τα ποσοστά απορρόφησης νωπού συμβατικού γίδινου γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ για το 2024 ανά περιφέρεια, καθώς και το ποσοστό επί των συνολικών εισκομίσεων που αντιστοιχεί στις εισκομίσεις της κάθε περιφέρειας.

Πίνακας 11: Ποσοστά απορρόφησης νωπού συμβατικού γίδινου γάλακτος των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, 2024, ανά περιφέρεια



	% ΠΕΡΙΦ.ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΕΙΣΚΟΜΙΣΕΙΣ	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	ΔΩΔΩΝΗ	ΑΘΡ. ΜΕΡΙΔΙΟ
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗ	[15-25]%	[5-10]%		
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%	[15-25]%
ΘΕΣΣΑΛΙΑ	[5-10]%	[15-25]%	[0-5]%	[15-25]%
ΔΥΤΙΚΗ ΕΛΛΑΔΑ	[5-10]%	[0-5]%	[0-5]%	[5-10]%
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗ & ΘΡΑΚΗ	8%	[15-25]%		
ΚΡΗΤΗ	6%	[10-15]%		
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΔΥΤΙΚΗ	5%	[25-35]%	[0-5]%	[25-35]%
ΒΟΡΕΙΟ ΑΙΓΑΙΟ	5%			
ΗΠΕΙΡΟΣ	4%	[5-10]%	[45-55]%	[55-65]%
ΣΤΕΡΕΑ ΕΛΛΑΔΑ	4%	[10-15]%	[0-5]%	[15-25]%
ΝΟΤΙΟ ΑΙΓΑΙΟ	2%			
ΙΟΝΙΟΙ ΝΗΣΟΙ	1%			
ΑΤΤΙΚΗ	1%	[25-35]%		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΠΙΚΡΑΤΕΙΑ	100,0%	[10-15]%	[5-10]%	[15-25]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

91. Σε επίπεδο περιφέρειας, περίπου το 66% της συνολικής παραγωγής συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος έλαβε χώρα στις περιφέρειες της Κεντρικής Μακεδονίας, Πελοποννήσου, Θεσσαλίας και Δυτικής Ελλάδας. Ακολουθούν οι περιφέρειες Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης, Κρήτης, Δυτικής Μακεδονίας και Βόρειου Αιγαίου με συνολικό ποσοστό επί των συνολικών εισκομίσεων περίπου 24%. Η παραγωγή εκάστης των υπόλοιπων περιφερειών (Ηπειρος, Στερεά Ελλάδα, Νότιο Αιγαίο, Ιόνιοι Νήσοι και Αττική) αντιστοιχεί σε ποσοστό κάτω του 5% της συνολικής εγχώριας παραγωγής νωπού συμβατικού γίδινου γάλακτος.

92. Στην περιφέρεια της Κεντρικής Μακεδονίας, η οποία αντιστοιχεί στο 24% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, δραστηριοποιείται εκ των μερών, [...] η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ με ποσοστό απορρόφησης [5-10]%.

93. Στην περιφέρεια της Πελοποννήσου, στην οποία αντιστοιχεί περίπου το 15% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης νωπού γίδινου γάλακτος των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ το 2024 ανήλθε σε [15-25]%. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [5-10]% και η ΔΩΔΩΝΗ το [5-10]% της συνολικής ποσότητας του συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος που εισκομίστηκε σε αυτήν την περιφέρεια.

94. Οι υπόλοιποι μεγαλύτεροι αγοραστές συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην περιφέρεια της Πελοποννήσου είναι οι επιχειρήσεις ΛΑΜΠΡΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ & ΣΙΑ Ο.Ε. (ποσοστό απορρόφησης [10-15]%), ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Β.Ε.Ε - ΓΑΛΑΚΤ/ΚΗ ΤΡΙΠΟΛΕΩΣ (ποσοστό απορρόφησης [5-10]%), FEED AND MILK ΙΚΕ (ποσοστό απορρόφησης [5-10]%), ΓΑΛΑΤΕΙΑ-ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΙΚΑ ΙΚΕ (ποσοστό απορρόφησης [5-10]%), ΔΕΛΤΑ (ποσοστό απορρόφησης [5-10]%). Οι δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην περιφέρεια της Πελοποννήσου απορρόφησαν το 63% της συνολικής ποσότητας συμβατικού



νωπού γίδινου γάλακτος που εισκομίσθηκε σε αυτή την περιφέρεια. Μετά την ολοκλήρωση της γνωστοποιηθείσας πράξης, η νέα οντότητα θα παραμείνει ο μεγαλύτερος αγοραστής συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην περιφέρεια της Πελοποννήσου.

95. Στην περιφέρεια της Θεσσαλίας, η οποία αντιστοιχεί περίπου στο 14% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ το 2024 ανήλθε σε [15-25]%. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [15-25]% και η ΔΩΔΩΝΗ το [0-5]% της συνολικής ποσότητας συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος που εισκομίσθηκε σε αυτήν την περιφέρεια. Επομένως, η αύξηση που θα προκύψει στο αθροιστικό μερίδιο απορρόφησης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης ανέρχεται σε μόλις [0-5]% ([...]5%).

96. Στην περιφέρεια της Δυτικής Ελλάδας, στην οποία αντιστοιχεί περίπου το 13% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ το 2024 ανήλθε σε [5-10]%. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [0-5]% και η ΔΩΔΩΝΗ το [0-5]% της συνολικής ποσότητας συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος που εισκομίσθηκε στην εν λόγω περιφέρεια. Στην περιφέρεια της Δυτικής Ελλάδας το 2024 δραστηριοποιήθηκαν επίσης ως αγοραστές οι επιχειρήσεις ΑΣ ΚΑΛΑΒΡΥΤΩΝ (με ποσοστό απορρόφησης [15-25]%), ΗΠΕΙΡΟΣ ([5-10]%), Α.ΒΙ.ΓΑΛ. ([5-10]%), ΚΑΡΑΛΗΣ ([5-10]%) και ΑΣ Αγρινίου ([0-5]%).

97. Στις περιφέρειες της Ανατολικής Μακεδονίας & Θράκης και της Κρήτης, στις οποίες αντιστοιχούν το 8,2% και 5,6% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος αντίστοιχα, το 2024 δραστηριοποιήθηκε ως αγοραστής [...] η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και επομένως δεν υπάρχει μεταβολή που σχετίζεται με τη γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση.

98. Στην περιφέρεια της Δυτικής Μακεδονίας, στην οποία αντιστοιχεί το 5,4% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος για το 2024, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ ανήλθε σε [25-35]%. Λόγω της αμελητέας παρουσίας της ΔΩΔΩΝΗ στην ως άνω περιφέρεια ([0-5]%) η αύξηση που θα προκύψει στο αθροιστικό μερίδιο απορρόφησης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης δεν μπορεί να περιορίσει τον ανταγωνισμό.

99. Στην περιφέρεια της Ηπείρου, στην οποία αντιστοιχεί περίπου το 4% (3,8%) των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος ανήλθε το 2024 σε [55-65]%. Η ΔΩΔΩΝΗ απορρόφησε το [45-55]% και η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ το [5-10]% της συνολικής ποσότητας συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος που εισκομίσθηκε στην περιφέρεια της Ηπείρου.

100. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου τα έτη 2022-2024 και το ποσοστό των αγορών τους επί της συνολικής ποσότητας συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος της περιφέρειας.

Πίνακας 12: Δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου, 2022-2024

Επιχείρηση	2022	2023	2024
ΔΩΔΩΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	[55-65]%	[45-55]%	[45-55]%



ΗΠΕΙΡΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	[5-10]%	[5-10]%	[10-15]%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΕ	[5-10]%	[5-10]%	[5-10]%
ΚΑΡΑΛΗΣ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΗΠΕΙΡΟΥ	[0-5]%	[5-10]%	[5-10]%
ΜΠΑΦΑ Σ. ΥΙΟΙ Α.Β.Ε.Ε.	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΓΕΝΙΚΟΣ ΑΓΡΟΤΙΚΟΣ ΣΥΝ/ΜΟΣ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ «ΕΝΩΣΗ ΑΓΡΟΤΩΝ»	[0-5]%	[0-5]%	[5-10]%
ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Β. Α. ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΜΕΤΣΟΒΟ-ΒΛΑΧΟΤΥΡΟΚΟΜΙΚΗ ΤΣΟΥΤΣΟΠΛΙΔΗΣ Α.Ε.			
ΣΟΦΙΑΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ & ΥΙΟΣ Ο.Ε.	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΙΔΡΥΜΑ ΒΑΡΩΝΟΥ ΜΙΧΑΗΛ ΤΟΣΙΤΣΑ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

101. Η ΔΩΔΩΝΗ αποτελεί για τα έτη 2022-2024 τον μεγαλύτερο αγοραστή συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου. Τα ποσοστά απορρόφησης που βαίνουν [...] ανήλθαν κατά τα έτη 2022-2024 σε [55-65]%, [45-55]% και [45-55]% αντίστοιχα. Τα ποσοστά απορρόφησης της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ανήλθαν κατά την ίδια περίοδο σε [5-10]%, [5-10]% και [5-10]% αντίστοιχα. Οι εταιρείες ΗΠΕΙΡΟΣ και ΚΑΡΑΛΗΣ, καθώς και ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΑΓΡΟΤΙΚΟΣ ΣΥΝ/ΜΟΣ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ, των οποίων τα ποσοστά απορρόφησης συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος [...] κατά την τελευταία τριετία, αγόρασαν το 2024 περίπου το [10-15]%, το [5-10]% και το [5-10]%, αντίστοιχα, της συνολικής ποσότητας συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος της περιφέρειας της Ηπείρου.

102. Συνολικά, βάσει των στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, για το 2024 στην περιφέρεια της Ηπείρου υπήρχαν [...] αγοραστές συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος. Οι δέκα μεγαλύτεροι αγοραστές όπως παρουσιάζονται στον ως άνω Πίνακα απορροφούν περίπου το 95% της συνολικής ποσότητας γίδινου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου.

103. Στην περιφέρεια της Ηπείρου, στην οποία όμως αντιστοιχεί περίπου το 4% (3,8%) των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος για το 2024, η αύξηση που θα προκύψει στο αθροιστικό μερίδιο απορρόφησης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης ανέρχεται σε [5-10]%.

104. Στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας, στην οποία αντιστοιχεί περίπου το 4% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης νωπού γίδινου γάλακτος των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ το 2024 ανήλθε σε [15-25]%. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [10-15]% και η ΔΩΔΩΝΗ μόλις το [0-5]% της συνολικής ποσότητας του συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος που εισκομίσθηκε στην εν λόγω περιφέρεια.

6.5 Σχετικές αγορές προμήθειας βιολογικού νωπού γάλακτος - Μερίδια

105. Τόσο η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ, όσο και η ΔΩΔΩΝΗ σε πολύ μικρότερο βαθμό, δραστηριοποιούνται ως αγοραστές στις σχετικές αγορές της προμήθειας βιολογικού νωπού αγελαδινού, πρόβειου και γίδινου γάλακτος. Συγκεκριμένα, η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ προμηθεύεται βιολογικό νωπό γάλα (αγελαδινό, πρόβειο, γίδινο) για την παραγωγή βιολογικού



γάλακτος, βιολογικού γιαουρτιού και βιολογικών τυριών⁵². Η ΔΩΔΩΝΗ προμηθεύεται μικρές ποσότητες βιολογικού νωπού γάλακτος για την παραγωγή βιολογικής φέτας και βιολογικού γιαουρτιού, προϊόντα τα οποία δεν διαθέτει στην εγχώρια αγορά, αλλά σε αγορές του εξωτερικού⁵³.

6.5.1 Σχετική αγορά προμήθειας βιολογικού νωπού αγελαδινού γάλακτος

6.5.1.1 Σε εθνικό επίπεδο

106. Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, η συνολική εγχώρια παραγωγή βιολογικού νωπού αγελαδινού γάλακτος ανήλθε τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε περίπου [...], [...], [...] τόνους αντίστοιχα. Οι παραγωγοί νωπού βιολογικού αγελαδινού γάλακτος ανά την ελληνική επικράτεια ανήλθαν τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε [...], [...] και [...] αντίστοιχα.

107. Στον παρακάτω Πίνακα, παρουσιάζονται για τα έτη 2022-2024 τα ποσοστά απορρόφησης βιολογικού νωπού αγελαδινού γάλακτος των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, καθώς και το αθροιστικό τους μερίδιο στην ελληνική επικράτεια.

Πίνακας 13: Ποσοστά απορρόφησης βιολογικού νωπού αγελαδινού γάλακτος, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, ανά την ελληνική επικράτεια, 2022-2024

Επιχείρηση	2022	2023	2024
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[45-55]%	[45-55]%	[45-55]%
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΑΘΡΟΙΣΤΙΚΟ ΜΕΡΙΔΙΟ (%)	[45-55]%	[45-55]%	[45-55]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

108. Σχετικά με την αγορά της προμήθειας βιολογικού νωπού αγελαδινού γάλακτος σε επίπεδο ελληνικής επικράτειας, η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το 2024 περίπου το [45-55]% του βιολογικού νωπού αγελαδινού γάλακτος, ενώ η ΔΩΔΩΝΗ το [0-5]%⁵⁴.

6.5.1.2 Σε επίπεδο περιφέρειας

109. Κατά τα έτη 2022-2024, οι δυο εταιρείες αγόρασαν νωπό βιολογικό αγελαδινό γάλα από διαφορετικούς νομούς και περιφέρειες,⁵⁵ επομένως δεν υπάρχουν οριζόντιες επικαλύψεις στην αγορά της προμήθειας νωπού βιολογικού αγελαδινού γάλακτος σε επίπεδο περιφέρειας ή νομού.

6.5.2 Σχετική αγορά προμήθειας βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος

6.5.2.1 Σε εθνικό επίπεδο

110. Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, η συνολική εγχώρια παραγωγή βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος ανήλθε τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε 82.805, 98.266, 99.370 τόνους αντίστοιχα. Οι παραγωγοί νωπού βιολογικού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια ανήλθαν τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε [...], [...] και [...] αντίστοιχα.

111. Στον παρακάτω Πίνακα, παρουσιάζονται για τα έτη 2022-2024 τα ποσοστά απορρόφησης

⁵² Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6358/30.09.2025 επιστολή της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ.

⁵³ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6332/30.09.2025 επιστολή της ΔΩΔΩΝΗ.

⁵⁴ Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, άλλοι μεγάλοι αγοραστές βιολογικού νωπού αγελαδινού γάλακτος στην ελληνική επικράτεια είναι οι εταιρείες ΚΟΛΙΟΣ ΑΕ, ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ ΑΒΕΕ και ΔΕΛΤΑ ΑΒΕΕ με ποσοστά απορρόφησης [15-25]%, [10-15]% και [5-10]% αντίστοιχα.

⁵⁵ Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ προμηθεύτηκε βιολογικό νωπό αγελαδινό γάλα από τις περιφέρειες της Κεντρικής Μακεδονίας, της Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης και της Θεσσαλίας. Η ΔΩΔΩΝΗ προμηθεύτηκε βιολογικό νωπό αγελαδινό γάλα από την περιφέρεια της Ηπείρου.



βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ και το αθροιστικό τους μερίδιο ανά την ελληνική επικράτεια.

Πίνακας 14: Ποσοστά απορρόφησης βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, ανά την ελληνική επικράτεια, 2022-2024

Επιχείρηση	2022	2023	2024
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[15-25]%	[15-25]%	[10-15]%
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΑΘΡΟΙΣΤΙΚΟ ΜΕΡΙΔΙΟ (%)	[15-25]%	[15-25]%	[10-15]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

112. Για το 2024, το ποσοστό απορρόφησης βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ανήλθε σε [10-15]%, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό απορρόφησης της ΔΩΔΩΝΗ ήταν εξαιρετικά [...] ([0-5]%). Το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος των συμμετεχουσών ανήλθε σε περίπου [10-15]%⁵⁶. Επομένως, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης των συμμετεχουσών βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια υπολείπεται του 15%, ενώ η προσαύξηση ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης απέχει σημαντικά από το όριο του 5%. Επομένως η συγκέντρωση δεν οδηγεί σε επηρεαζόμενη αγορά στην εισκόμιση νωπού βιολογικού πρόβειου γάλακτος.

6.5.2.2 Σε επίπεδο περιφέρειας

113. Σε επίπεδο περιφέρειας, οι εταιρείες ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ δραστηριοποιούνται από κοινού το 2024 στην περιφέρεια Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης, στην οποία αντιστοιχεί περίπου το 9% των συνολικών εισκομίσεων βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος. Συγκεκριμένα, η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [5-10]% και η ΔΩΔΩΝΗ μόλις το [0-5]% της συνολικής ποσότητας συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος που εισκομίσθηκε σε αυτήν την περιφέρεια. Επομένως, η αύξηση που θα προκύψει στο αθροιστικό μερίδιο απορρόφησης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης ανέρχεται σε μόλις [0-5]% (σημαντικά υποδεέστερο του 5%).

6.5.3 Σχετική αγορά προμήθειας βιολογικού νωπού γίδινου γάλακτος

6.5.3.1 Σε εθνικό επίπεδο

114. Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, η συνολική εγχώρια παραγωγή βιολογικού νωπού γίδινου γάλακτος ανήλθε τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε [...], [...] και [...] τόνους αντίστοιχα. Οι παραγωγοί νωπού βιολογικού γίδινου γάλακτος ανά την ελληνική επικράτεια ανήλθαν τα έτη 2022, 2023 και 2024 σε [...], [...] και [...] αντίστοιχα.

115. Στον παρακάτω Πίνακα, παρουσιάζονται για τα έτη 2022-2024 τα ποσοστά απορρόφησης βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος των ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, καθώς και το αθροιστικό τους μερίδιο στην ελληνική επικράτεια.

Πίνακας 15: Ποσοστά απορρόφησης βιολογικού νωπού γίδινου γάλακτος, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και ΔΩΔΩΝΗ, ανά την ελληνική επικράτεια, 2022-2024

⁵⁶ Σύμφωνα με τα στοιχεία του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ, άλλοι μεγάλοι αγοραστές βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια είναι οι εταιρείες LITTLE ACRE FARM A.E., ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΗ ΜΑΓΝΗΣΙΑΣ ΑΕ και ΗΠΕΙΡΟΣ ΑΕΒΕ με ποσοστά απορρόφησης [5-10]%, [5-10]% και [0-5]% αντίστοιχα.



Επιχείρηση	2022	2023	2024
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[35-45]%	[35-45]%	[25-35]%
ΔΩΔΩΝΗ	[0-5]%	[0-5]%	[0-5]%
ΑΘΡΟΙΣΤΙΚΟ ΜΕΡΙΔΙΟ (%)	[35-45]%	[35-45]%	[25-35]%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων του ΕΛΓΟ-ΔΗΜΗΤΡΑ και των συμμετεχουσών εταιρειών

116. Για το 2024, το ποσοστό απορρόφησης βιολογικού νωπού γίδινου γάλακτος της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ανήλθε σε [25-35]%, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό απορρόφησης της ΔΩΔΩΝΗ ήταν [...] ([0-5]%). Το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος των συμμετεχουσών ανήλθε σε [25-35]%. Συνεπώς η προσαύξηση ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης απέχει σημαντικά από το όριο του 5%.

6.5.3.2 Σε επίπεδο περιφέρειας

117. Κατά τα έτη 2022-2024, οι δυο εταιρείες αγόρασαν βιολογικό νωπό γίδινο γάλα από διαφορετικούς νομούς και περιφέρειες,⁵⁷ επομένως δεν υπάρχουν οριζόντιες επικαλύψεις στην αγορά της προμήθειας βιολογικού νωπού γίδινου γάλακτος σε επίπεδο περιφέρειας ή νομού.

7. ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΤΕΛΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

7.1 Σχετικές Προϊοντικές Αγορές

118. Για τους σκοπούς της παρούσας συγκέντρωσης, οι σχετικές προϊοντικές αγορές, στις οποίες δραστηριοποιούνται οι συμμετέχουσες στη συγκέντρωση επιχειρήσεις⁵⁸, είναι οι εξής:

- 1) Αγορές λευκού γάλακτος⁵⁹
- 2) Αγορά σοκολατούχου γάλακτος⁶⁰
- 3) Αγορές γιαουρτιού⁶¹
- 4) Αγορές τυροκομικών προϊόντων⁶²

⁵⁷ Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ προμηθεύτηκε βιολογικό νωπό γίδινο γάλα από τις περιφέρειες της Κεντρικής, Δυτικής και Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης, της Θεσσαλίας, της Ηπείρου, της Δυτικής Ελλάδας. Η ΔΩΔΩΝΗ προμηθεύτηκε βιολογικό νωπό γίδινο γάλα από την περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας.

⁵⁸ Σημειώνεται ότι ενώ η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ έχει συνάψει συμφωνίες για την παραγωγή [...], η ΔΩΔΩΝΗ δεν [...] (βλ. τις υπ' αριθ. πρωτ. 6358/30.09.2025 και 6332/30.09.2025 επιστολές των μερών).

⁵⁹ Η αγορά λευκού γάλακτος, σύμφωνα με τις υπ' αριθ. 515/VI/2011, 598/2014, 650/2017, 697/2019, 726/2021 και 743/2021 αποφάσεις της ΕΑ, διακρίνεται περαιτέρω στις υποαγορές του παστεριωμένου (φρέσκου) γάλακτος, του γάλακτος υψηλής θερμικής επεξεργασίας, του γάλακτος μακράς διάρκειας (Μ.Δ. ή U.H.T.), του συμπυκνωμένου γάλακτος (εβαπορέ), του παιδικού γάλακτος, του λειτουργικού/εμπλουτισμένου γάλακτος, του προβιοτικού γάλακτος και του γάλακτος σε μερίδες.

⁶⁰ Βλ. τις υπ' αριθ. 650/2017, 697/2019, 726/2021 και 743/2021 αποφάσεις της ΕΑ σύμφωνα με τις οποίες το σοκολατούχο γάλα είναι κατά βάση προϊόν με βάση το γάλα και κακάο και διακρίνεται από το λευκό γάλα.

⁶¹ Βλ. τις υπ' αριθ. 515/VI/2011, 598/2014, 650/2017 και 784/2022 αποφάσεις της ΕΑ, σύμφωνα με τις οποίες η αγορά γιαουρτιού διακρίνεται περαιτέρω στις υποαγορές του χύμα γιαουρτιού, του τυποποιημένου λευκού γιαουρτιού, του τυποποιημένου γιαουρτιού με γεύσεις, του τυποποιημένου παιδικού και βρεφικού γιαουρτιού και του τυποποιημένου λειτουργικού γιαουρτιού.

⁶² Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 314/V/2006 προηγούμενη απόφαση της ΕΑ και για τους σκοπούς της υπό κρίση υπόθεσης, η αγορά τυροκομικών προϊόντων διακρίνεται σε: μαλακά τυριά και τυριά τυρογάλακτος (π.χ. φέτα, μυζήθρα, μανούρι κ.λπ.), ημίσκληρα τυριά (κυρίως κίτρινα τυριά όπως κασέρι, edam, κ.λπ.) και σκληρά τυριά (κυρίως κίτρινα τυριά όπως κεφαλογραβιέρα, γραβιέρα κ.λπ.), με περαιτέρω διάκριση κάθε υποκατηγορίας σε χύμα και τυποποιημένα τυριά. Βλ. και τις υπ' αριθ. 394/V2008, 515/VI/2011, 598/2014, 613/2015, 650/2017, 743/2021 και 831/2023 αποφάσεις της ΕΑ. Επίσης, σύμφωνα με την Αποφάσεις ΕΑ 743/2021 (σκ. 279) και 769/2022 (σκ. 135) τα αλειφόμενα τυριά συγκαταλέγονται στην αγορά των χύμα και τυποποιημένων μαλακών τυριών.

- 5) Αγορά βουτύρου⁶³
- 6) Αγορά κρέμας γάλακτος⁶⁴
- 7) Αγορά επιδορπίων γάλακτος⁶⁵
- 8) Αγορά προϊόντων φυτικής προέλευσης⁶⁶
- 9) Αγορά τυποποιημένων χυμών⁶⁷
- 10) Αγορά κρύου ή συσκευασμένου τσαγιού έτοιμου προς κατανάλωση (RTD)⁶⁸
- 11) Αγορά γαλακτοκείκ/γαλακτοφετών (ψυγείου)⁶⁹

7.2 Σχετική Γεωγραφική αγορά τελικών προϊόντων

119. Κατά πάγια διοικητική πρακτική της ΕΑ, η γεωγραφική διάσταση των ως άνω σχετικών αγορών τελικών προϊόντων καταλαμβάνει το σύνολο της ελληνικής επικράτειας, όπου εκτείνεται το δίκτυο και αναπτύσσεται η δραστηριότητα των μερών και όπου αυτά αντιμετωπίζουν, υπό ομοιόμορφες συνθήκες, ανταγωνισμό από άλλες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή / εισαγωγή / τυποποίηση / εμπορία των προϊόντων⁷⁰.

8. ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΑ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ⁷¹

8.1 Μη επηρεαζόμενες αγορές

⁶³ Το βούτυρο είναι το γαλακτοκομικό προϊόν που παράγεται από γάλα ή κρέμα γάλακτος. Η αγορά βουτύρου μπορεί να διαχωριστεί, αναλόγως του είδους της πελατείας, σε λιανικό εμπόριο και σε λοιπά κανάλια, όπως χονδρεμπόριο, βιομηχανία-βιοτεχνία, HO.RE.CA, κ.λπ. Βλ. τις υπ' αριθ. 314/V/2006, 541/VII/2012, 663/2018, 657/2018, 743/2021 και 754/2021 αποφάσεις της ΕΑ, απόφαση ΕΕπ. COMP/M.5046 - FRIESLAND FOODS/CAMPINA - 17.12.2008. Πρβλ. και COMP/M.6722 - FRIESLANDCAMPINA/ ZIJERVELD & VELDHUYZEN AND DEN HOLLANDER, σκ. 109-112.

⁶⁴ Σύμφωνα με τις υπ' αριθ. 515/VI/2011, 598/2014 και 650/2017 αποφάσεις της ΕΑ, η αγορά κρέμας γάλακτος αποτελεί μία από τις περαιτέρω διακρίσεις της σχετικής αγοράς γαλακτοκομικών.

⁶⁵ Σύμφωνα με τις αποφάσεις της ΕΑ 515/VI/2011, 598/2014 και 650/2017 τα επιδόρπια γάλακτος διαφοροποιούνται σαφώς τόσο από τα λοιπά γαλακτοκομικά προϊόντα (παγωτά, σοκολάτες), όσο και από τα λοιπά 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.

⁶⁶ Τα προϊόντα φυτικής προέλευσης δεν εμπεριέχουν συστατικά ζωικής προέλευσης, αποτελούν μη γαλακτοκομικά προϊόντα και είναι κατάλληλα για χορτοφάγους και για κατανάλωση σε περιόδους νηστείας. Βλ. την υπ' αριθ. COMP/M.8150 - DANONE / THE WHITEWAVE FOODS COMPANY απόφαση. Για τους σκοπούς εξέτασης της παρούσας συγκέντρωσης επισημαίνεται ότι, ακόμη και υπό την στενότερη εκδοχή του διαχωρισμού της αγοράς των προϊόντων φυτικής προέλευσης στις υποαγορές των φυτικών επιδορπίων, των φυτικών ροφημάτων και των φυτικών αναπληρωμάτων, δεν τίθεται θέμα δυσμενούς επηρεασμού του ανταγωνισμού, όπως αναλύεται εκτενώς κατωτέρω.

⁶⁷ Στην αγορά χυμών δεν περιλαμβάνονται τα αεριούχα ποτά καθώς, λόγω των χημικών και γευστικών ιδιαιτεροτήτων τους, δεν αντιμετωπίζονται ως υποκατάστατα των φυσικών χυμών από τον μέσο καταναλωτή. Η αγορά χυμών θα μπορούσε να διακριθεί περαιτέρω ανάλογα με τη γεύση/προέλευση κάθε χυμού. Βλ. τις υπ' αριθ. 357/V/2007, 515/VI/2011, 743/2021 αποφάσεις της ΕΑ. Επιπλέον, σύμφωνα με τον ΚΩΔΙΚΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ, (Μέρος Α', Τρόφιμα και Ποτά, παρ. XIII, <https://www.aade.gr/himeio/xiii-diafora-trofima-fytikis-proeleyxis>) και για τους σκοπούς της υπό κρίση συγκέντρωσης, στην εν λόγω αγορά θα μπορούσαν να συμπεριληφθούν και ομοειδή προϊόντα όπως νέктar φρούτων και πολτός φρούτων.

⁶⁸ Σύμφωνα με την απόφαση της ΕΑ 743/2021 στην εν λόγω αγορά περιλαμβάνονται τα προϊόντα τσαγιού, τα οποία πωλούνται σε πλαστικά μπουκάλια (pet) και σε κουτάκια (can), τα οποία χωρίς περαιτέρω προετοιμασία είναι έτοιμα προς κατανάλωση.

⁶⁹ Σύμφωνα με την απόφαση της ΕΑ 743/2021 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.

⁷⁰ Βλ. και τις υπ' αριθ. 394/V/2008, 515/VI/2011, 598/2014, 613/2015, 650/2017, 743/2021 και 831/2023 αποφάσεις της ΕΑ.

⁷¹ Βλ. και Παράρτημα της παρούσας.



120. Σύμφωνα με την γνωστοποιούσα, στις κάτωθι σχετικές αγορές και υποαγορές δραστηριοποιείται μόνο η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ,⁷²:

- 1) Υποαγορά γάλακτος υψηλής παστερίωσης
- 2) Υποαγορά γάλακτος μακράς διάρκειας
- 3) Υποαγορά παιδικού γάλακτος
- 4) Υποαγορά λειτουργικού γάλακτος
- 5) Υποαγορά τυποποιημένου παιδικού και βρεφικού γιαουρτιού
- 6) Αγορά κρέμας γάλακτος
- 7) Αγορά επιδορπίων γάλακτος
- 8) Υποαγορά φυτικών ροφημάτων
- 9) Αγορά τυποποιημένων χυμών
- 10) Αγορά κρύου ή συσκευασμένου τσαγιού έτοιμου προς κατανάλωση (RTD)
- 11) Αγορά γαλακτοκέϊκ/γαλακτοφετών (ψυγείου)

121. Στις προαναφερόμενες αγορές και υποαγορές, εφόσον δραστηριοποιείται μόνο η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και όχι η ΔΩΔΩΝΗ, δεν υφίστανται οριζόντιες επικαλύψεις μεταξύ των μερών της εξεταζόμενης συναλλαγής και, συνεπώς, δεν δύνανται να προκύψουν αντιανταγωνιστικές επιπτώσεις ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης. Για τον λόγο αυτό παρέλκει η ανάλυση των ανταγωνιστικών συνθηκών για κάθε μία επιμέρους αγορά και υποαγορά από τις προαναφερόμενες.

122. Περαιτέρω, προσκομίστηκαν από τα μέρη στοιχεία για τις κατωτέρω σχετικές αγορές και υποαγορές προϊόντων, στις οποίες τα μέρη έχουν κοινή παρουσία και η νέα οντότητα που θα προκύψει μετά τη συγκέντρωση θα κατέχει αθροιστικό μερίδιο αγοράς κατώτερο του 15%:

- 12) Υποαγορά λευκού χύμα γιαουρτιού
- 13) Υποαγορά τυποποιημένου γιαουρτιού με γεύσεις
- 14) Υποαγορά τυποποιημένου λειτουργικού γιαουρτιού
- 15) Υποαγορά χύμα μαλακών τυριών
- 16) Υποαγορά χύμα ημίσκληρων τυριών
- 17) Υποαγορά χύμα σκληρών τυριών
- 18) Υποαγορά τυποποιημένων μαλακών τυριών
- 19) Υποαγορά τυποποιημένων ημίσκληρων τυριών
- 20) Υποαγορά τυποποιημένων σκληρών τυριών
- 21) Αγορά βουτύρου

⁷² Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 5287/29.07.2025 γνωστοποίηση Συγκέντρωσης, Παράρτημα 10.



22) Υποαγορά χύμα φυτικών αναπληρωμάτων

23) Υποαγορά τυποποιημένων φυτικών αναπληρωμάτων

123. Από την εξέταση των προσκομισθέντων στοιχείων προκύπτει ότι συνεπεία της παρούσας συγκέντρωσης το συνδυασμένο μερίδιο αγοράς των συμμετεχουσών εταιρειών δεν υπερβαίνει το 15% σε καμία από τις ως άνω αγορές και υποαγορές, στις οποίες παρατηρούνται οριζόντιες σχέσεις και επικαλύψεις.

124. Ως εκ τούτου, η συγκέντρωση δεν αναμένεται να μεταβάλει ουσιαστικά τις ανταγωνιστικές συνθήκες και τη δομή των ως άνω αγορών και υποαγορών, οι οποίες σε κάθε περίπτωση είναι μη επηρεαζόμενες και ως εκ τούτου παρέλκει η περαιτέρω αξιολόγησή τους.

8.2 Επηρεαζόμενες αγορές

125. Από τις σχετικές αγορές και υποαγορές προϊόντων, εκείνες στις οποίες το αθροιστικό μερίδιο των μερών υπερβαίνει μεν το 15%, αλλά η προσαύξηση, λόγω της συγκέντρωσης, θα ανέρχεται σε ποσοστό της τάξης του 0% - 5% είναι οι εξής:

- 1) Υποαγορά (φρέσκου) παστεριωμένου γάλακτος (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [10-15]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%)
- 2) Αγορά σοκολατούχου γάλακτος (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [15-25]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%)
- 3) Υποαγορά προβιοτικού γάλακτος (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [15-25]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%)
- 4) Υποαγορά λευκού τυποποιημένου γιαουρτιού (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [10-15]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%)

126. Τέλος, υφίσταται και η υποαγορά **των φυτικών επιδορπίων** στην οποία η συγκέντρωση θα οδηγήσει σε συνολικό μερίδιο ύψους ανώτερο του 15% και με προσαύξηση του μεριδίου αγοράς, λόγω της συγκέντρωσης, μεγαλύτερη του 5%.

8.3 Αγορά των φυτικών επιδορπίων

127. Τα φυτικά επιδόρπια (plant based products) είναι μη γαλακτοκομικά προϊόντα, τα οποία παρασκευάζονται με διάφορα φυτικά υλικά, όπως σόγια, καρύδα, βρώμη ή αμύγδαλα. Συχνά περιέχουν γλυκαντικά (ζάχαρη ή άλλες γλυκαντικές ουσίες), κακάο ή φρούτα, άμυλο για πηκτικότητα, βιταμίνες και ασβέστιο. Είναι προϊόντα κατάλληλα για κατανάλωση από όσους ακολουθούν χορτοφαγική ή vegan διατροφή, από όσους έχουν δυσανεξία στη λακτόζη ή/και αλλεργία στη γλουτένη και για κατανάλωση σε περιόδους νηστείας.

128. Η σχετική υποαγορά των φυτικών επιδορπίων αποτελεί μία σχετικά νέα κατηγορία στον χώρο των τροφίμων, η οποία αναπτύχθηκε ως απάντηση στις μεταβαλλόμενες διατροφικές συνήθειες και τις αυξανόμενες ανησυχίες των καταναλωτών για την υγεία, το περιβάλλον και την ηθική κατανάλωση⁷³.

129. Στη σχετική υποαγορά των φυτικών επιδορπίων δραστηριοποιούνται, ανάμεσα σε άλλες

⁷³ Βλ. Τμήμα 8 του εντύπου γνωστοποίησης.

εταιρείες, τόσο η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ όσο και η ΔΩΔΩΝΗ⁷⁴. Η ΔΩΔΩΝΗ διαθέτει στην εγχώρια αγορά φυτικά επιδόρπια με βάση τη βρώμη, με το σήμα ΔΩΔΩΝΗ Plant'd σε διάφορες γεύσεις (βανίλια, φράουλα-κακάο, πορτοκάλι-περγαμόντο, μήλο-κανέλα). Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ διαθέτει στην εγχώρια αγορά φυτικά επιδόρπια με βάση το αμύγδαλο και με το σήμα ΚΑΡΠΟΣ Αμύγδαλο σε διάφορες γεύσεις (αμύγδαλο, φράουλα, μύρτιλο και βρώμη-δαμάσκηνο).⁷⁵

130. Στον παρακάτω Πίνακα παρουσιάζονται οι πωλήσεις των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην εγχώρια αγορά των φυτικών επιδορπίων και τα μερίδια αγοράς τους σε αξία, ανά έτος, για τα έτη 2022-2024⁷⁶.

Πίνακας 16: Εγχώρια αγορά των φυτικών επιδορπίων, πωλήσεις και μερίδια αγοράς, 2022-2024

	2022		2023		2024	
Επιχειρήσεις	Πωλήσεις (Αξία)	%	Πωλήσεις (Αξία)	%	Πωλήσεις (Αξία)	%
DANONE (ALPRO)	[...]	[10-15]%	[...]	[15-25]%	[...]	[35-45]%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[...]	[45-55]%	[...]	[35-45]%	[...]	[25-35]%
ΔΩΔΩΝΗ	[...]	[10-15]%	[...]	[10-15]%	[...]	[10-15]%
BIOΥΓΕΙΑ (KOKO.DAIRY.FREE)	[...]	[5-10]%	[...]	[10-15]%	[...]	[5-10]%
	[...]		[...]		[...]	
Σύνολο αγοράς	[...]	100,0%	[...]	100,0%	[...]	100,0%

Πηγή: Παράρτημα 10 (σελ.130) του εντύπου γνωστοποίησης (βάση στοιχείων έρευνας αγοράς της Nielsen)

131. Όπως φαίνεται από τον ανωτέρω Πίνακα, η εταιρεία που κατείχε το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς ([35-45]%) για το 2024 είναι η εταιρεία DANONE Nutricia Greece (Numil Hellas), η οποία διαθέτει στην αγορά φυτικά επιδόρπια με το σήμα ALPRO. Το μερίδιο αγοράς της εταιρείας DANONE Nutricia Greece σημείωσε κατά την τριετία 2022 - 2024 σημαντική αύξηση από [10-15]% το 2022 σε [35-45]% το 2024. Αντιθέτως, το μερίδιο αγοράς της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ, η οποία το 2024 κατείχε τη δεύτερη θέση στην αγορά, κατά την ίδια περίοδο, μειώθηκε σημαντικά από [45-55]% το 2022 σε [25-35]% το 2024. Η εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ κατείχε μερίδιο αγοράς ίσο με [10-15]%. Κατά την τριετία 2022-2024 το μερίδιο της ΔΩΔΩΝΗ σημείωσε αύξηση από [5-10]% το 2022 σε [10-15]% το 2024. Το συνολικό μέγεθος της εγχώριας υποαγοράς φυτικών επιδορπίων σε αξία αυξήθηκε από το 2022 έως το 2024 κατά [15-25]%.

132. Τόσο οι συμμετέχουσες εταιρείες όσο και η εταιρεία DANONE Nutricia Greece (Numil Hellas) προσκόμισαν, επιπλέον, πιο πρόσφατα στοιχεία για τις πωλήσεις και τα μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην υποαγορά των φυτικών επιδορπίων, με βάση τη

⁷⁴ Σημειώνεται ότι κατά το έτος 2024, το [...] (σε αξία) επί των συνολικών πωλήσεων φυτικών επιδορπίων της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ πραγματοποιήθηκε σε καταστήματα σούπερ μάρκετ, ενώ και για τη ΔΩΔΩΝΗ τα καταστήματα σούπερ μάρκετ [...] (Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 5388/04.08.2025 επιστολή των μερών, Παράρτημα 10).

⁷⁵ Στην υπ' αριθ. πρωτ. 6358/30.09.2025 επιστολή της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ αναφέρεται ότι «Τα προϊόντα της [...]. Κατά συνέπεια, η παλέτα των γεύσεων διαφέρει ανάμεσα στις ως άνω εταιρείες. Επίσης, η [...]. Η σημαντική διαφοροποίηση της [...]».

⁷⁶ Όπως προσκομίστηκαν από τα μέρη (βλ. σελ.130 του εντύπου γνωστοποίησης - Πηγή για τα εν λόγω στοιχεία είναι η Nielsen).



μελέτη της εταιρείας ερευνών Circana (πρώην IRI) για το χρονικό διάστημα Αύγουστος 2024 - Ιούλιος 2025, τα οποία παρουσιάζονται στον Πίνακα που ακολουθεί.

Πίνακας 17: Εγχώρια αγορά των φυτικών επιδορπίων, πωλήσεις και μερίδια αγοράς, Αυγ. 2024 - Ιουλ. 2025

	Αυγ. 2024 - Ιουλ. 2025	
	Πωλήσεις (Αξία)	%
Επιχειρήσεις		
DANONE NUTRICIA GREECE	[...]	[45-55]%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ	[...]	[25-35]%
ΔΩΔΩΝΗ	[...]	[5-10]%
BIO-ΥΓΕΙΑ	[...]	[5-10]%
ΔΕΛΤΑ	[...]	[0-5]%
ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΕΤΙΚΕΤΑΣ	[...]	[0-5]%
ΛΟΙΠΟΙ	[...]	[0-5]%
Σύνολο αγοράς	[...]	100,0%

Πηγή: Η υπ' αριθ. πρωτ. 6412/02.10.2025 επιστολή της εταιρείας [...].

133. Κατά το χρονικό διάστημα Αυγ. 2024 - Ιουλ. 2025, το μερίδιο αγοράς της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ από [25-35]% σημείωσε πτώση και ανέρχεται πλέον σε [25-35]%, ενώ το μερίδιο αγοράς της ΔΩΔΩΝΗ υποχώρησε σε ποσοστό [5-10]%. Επομένως, το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών ανέρχεται πλέον σε [35-45]%. Το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς κατέχει και πάλι η εταιρεία DANONE Nutricia Greece, το οποίο κατέγραψε περαιτέρω σημαντική αύξηση και είναι πλέον ίσο με [45-55]%, ενώ η εταιρεία BIO-ΥΓΕΙΑ κατέχει μερίδιο αγοράς [5-10]%.

134. Σχετικά με τη φάση στην οποία βρίσκεται η εγχώρια υποαγορά φυτικών επιδορπίων, [...] αναφέρουν τα εξής⁷⁷: «Η καινοτομία σε πρώτες ύλες (σόγια, καρύδα, αμύγδαλο, βρώμη) και γεύσεις, καθώς και η premium τοποθέτηση των προϊόντων, συνέβαλαν στην ταχεία αποδοχή τους από το κοινό. Μετά την αρχική έκρηξη, η αγορά πέρασε σε μια φάση σταθεροποίησης, με επιβράδυνση της ανάπτυξης. Οι λόγοι περιλάμβαναν τον κορεσμό της προσφοράς, την έλλειψη διαφοροποίησης μεταξύ προϊόντων, και την αβεβαιότητα των καταναλωτών ως προς τη γεύση και τη διατροφική αξία. Το τελευταίο διάστημα, η αγορά δείχνει σημάδια αναζωογόνησης, κυρίως λόγω της δυναμικής επανεμφάνισης της ALPRO, η οποία, αποτελώντας το μεγαλύτερο σήμα στην εν λόγω αγορά παρουσίασε νέα προϊόντα με βάση τη βρώμη, το αμύγδαλο και τη σόγια και ενίσχυσε την επικοινωνία βιωσιμότητας και υγείας. Η ALPRO, με ισχυρή παρουσία στα ράφια και έντονη διαφημιστική δραστηριότητα, αναδιαμορφώνει την κατηγορία και επαναφέρει το ενδιαφέρον των καταναλωτών».

135. Σύμφωνα με την εταιρεία [...] (σήμα [...])⁷⁸, η υποαγορά των φυτικών επιδορπίων, αν και σχετικά μικρή σε όγκο, βρίσκεται σε φάση ανάπτυξης (περίπου +25% σε σχέση με το προηγούμενο έτος), καθώς οι καταναλωτές φαίνεται ότι υιοθετούν τα φυτικά επιδόρπια ως εναλλακτικά των γαλακτοκομικών επιδορπίων και γιαουρτιών. Η εκτίμησή της είναι ότι η εν λόγω τάση ανάπτυξης θα συνεχιστεί και για τα επόμενα έτη, ενδεχομένως με βραδύτερο ρυθμό.

136. Σχετικά με την ύπαρξη νομικών ή πραγματικών εμποδίων εισόδου στην σχετική υποαγορά

⁷⁷ Βλ. [...].

⁷⁸ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6412/02.10.2025 επιστολή της εταιρείας [...].

των φυτικών επιδορπίων, η εταιρεία [...] αναφέρει ότι πέραν των γενικών διατάξεων που διέπουν την παραγωγή και την κυκλοφορία των τροφίμων, των διατάξεων που αφορούν στην κυκλοφορία των μη γαλακτοκομικών προϊόντων και της απαιτούμενης τεχνογνωσίας, δεν υπάρχουν σημαντικά νομικά εμπόδια στην είσοδο νέας επιχείρησης στον κλάδο των φυτικών επιδορπίων. Και η εταιρεία [...] επίσης αναφέρει ότι δεν υπάρχουν νομικά ή πραγματικά εμπόδια εισόδου.

137. Όσον αφορά προηγούμενη ή μελλοντική πιθανή είσοδο στην εν λόγω αγορά, οι εταιρείες [...] ⁷⁹, [...] ⁸⁰ και [...] ⁸¹ αναφέρουν ότι δεν έχουν δραστηριοποιηθεί ποτέ μέχρι σήμερα και ούτε σχεδιάζουν να εισέλθουν στο μέλλον στην υποαγορά των φυτικών επιδορπίων. Η εταιρεία [...] ⁸² αναφέρει ότι δραστηριοποιήθηκε στο παρελθόν στην εν λόγω αγορά για σύντομο χρονικό διάστημα (περίπου 2-3 έτη) και η απόφαση για τερματισμό της δραστηριότητας οφείλεται σε στρατηγική αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου προϊόντων της σε πιο κερδοφόρες κατηγορίες και ότι δεν υφίσταται επί του παρόντος σχέδιο εισόδου της εταιρείας στην σχετική αγορά φυτικών επιδορπίων για τους ανωτέρω λόγους διακοπής. Η εταιρεία [...] ⁸³ αναφέρει ότι δεν δραστηριοποιείται ιδιαίτερα στην αγορά των φυτικών επιδορπίων, καθώς την τελευταία τετραετία έχει διακινήσει δυο κωδικούς προϊόντων σε μεγάλες συσκευασίες για βιομηχανική χρήση και έχει εμπορευθεί μικρές ποσότητες φυτικών επιδορπίων παραγωγής τρίτων. Η [...] αναφέρει ότι η εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ εισήλθε επιτυχώς στην αγορά φυτικών επιδορπίων κατά το έτος 2022, έχοντας αποκτήσει πλέον μερίδιο αγοράς της τάξης του [...] % (κατά το προηγούμενο έτος 2024).

138. Τέλος, σχετικά με πιθανές αντιανταγωνιστικές επιπτώσεις της υπό εξέταση συγκέντρωσης, η εταιρεία [...] αναφέρει τα εξής: «Η σκοπούμενη συγκέντρωση δεν θεωρούμε ότι θα επιφέρει δομικές ή λειτουργικές αλλαγές στην κατηγορία των φυτικών επιδορπίων δεδομένου ότι είναι μία κατηγορία χαμηλής ωρίμανσης στη χώρα μας. Η εν λόγω πράξη δεν αναμένεται να επιφέρει ουσιώδη αλλαγή στη λειτουργία των υφιστάμενων δικτύων διανομής. Οι πελάτες αναμένεται να εξακολουθήσουν να έχουν πρόσβαση σε εναλλακτικούς προμηθευτές και ευρεία ποικιλία προϊόντων και ο ανταγωνισμός δεν αναμένεται να περιοριστεί. Η αγορά εκτιμάται ότι θα παραμείνει ανοικτή, με επαρκή αριθμό ενεργών και δυνητικών ανταγωνιστών».

9. ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

9.1 Επιπτώσεις μη Συντονισμένης Συμπεριφοράς

139. Κατά την εκτίμηση των εν λόγω επιπτώσεων, η ΕΑ λαμβάνει υπόψη της διάφορους παράγοντες, όπως για παράδειγμα τα μερίδια αγοράς και τον βαθμό συγκέντρωσης της αγοράς, τη δυνατότητα των πελατών να αλλάξουν προμηθευτή, τη δυνατότητα των ανταγωνιστών να αυξήσουν την προσφορά τους αν αυξηθούν οι τιμές και τη δυνατότητα της νέας οντότητας που προκύπτει από τη συγκέντρωση να θέσει εμπόδια στην επέκταση των ανταγωνιστών. Ορισμένοι παράγοντες, οι οποίοι μεμονωμένα δεν είναι κατ' ανάγκη αποφασιστικοί, μπορεί να αυξήσουν την πιθανότητα εμφάνισης σημαντικών μη συντονισμένων επιπτώσεων από μια συγκέντρωση. Αυτό δεν απαιτεί τη συνδρομή όλων των εν λόγω παραγόντων ούτε πρέπει να θεωρείται εξαντλητική η

⁷⁹ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6426/02.10.2025 επιστολή της εταιρείας [...].

⁸⁰ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6363/01.10.2025 επιστολή της εταιρείας [...].

⁸¹ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6739/10.10.2025 επιστολή της εταιρείας [...].

⁸² Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6447/02.10.2025 επιστολή της εταιρείας [...].

⁸³ Βλ. την υπ' αριθ. πρωτ. 6972/20.10.2025 επιστολή της εταιρείας [...].



απαρίθμησή τους⁸⁴.

ι) *Υψηλά μερίδια αγοράς και υψηλός βαθμός συγκέντρωσης*: τα μερίδια αγοράς και τα επίπεδα συγκέντρωσης αποτελούν χρήσιμες αρχικές ενδείξεις για την ισχύ στην αγορά και την αύξηση αυτής της ισχύος και είναι κατά κανόνα σημαντικοί παράγοντες κατά την αξιολόγηση των συγκεντρώσεων⁸⁵. Στο πλαίσιο αυτό, όσο μεγαλύτερο είναι το άθροισμα των μεριδίων αγοράς των συμμετεχουσών στη συγκέντρωση επιχειρήσεων, τόσο πιθανότερο είναι η συγκέντρωση να οδηγήσει σε σημαντική αύξηση της ισχύος στην αγορά. Έτσι, έχει γίνει δεκτό ότι πολύ μεγάλα μερίδια αγοράς (άνω του 50%) μπορούν από μόνα τους να μαρτυρούν την ύπαρξη δεσπόζουσας θέσης στη σχετική αγορά⁸⁶, δίχως ωστόσο να αποκλείεται η έγκριση των σχετικών συγκεντρώσεων σε εξαιρετικές περιστάσεις και εφόσον συντρέχουν συγκεκριμένοι και ειδικά τεκμηριωμένοι λόγοι⁸⁷. Μία συγκέντρωση, στην οποία συμμετέχει μία επιχείρηση με μερίδιο αγοράς που θα παραμείνει κάτω του 50% μετά την πραγματοποίησή της, δύναται να δημιουργεί προβλήματα ανταγωνισμού λαμβανομένων υπόψη και των λοιπών παραγόντων που αναλύονται κατωτέρω⁸⁸. Συγκεντρώσεις που οδηγούν σε μερίδια αγοράς μεταξύ 25-40% δεν προκαλούν κατά κανόνα προβλήματα μη συντονισμένων αποτελεσμάτων, ιδίως εφόσον υφίστανται στις σχετικές αγορές άλλοι ισχυροί ανταγωνιστές, καθώς και άλλοι μικρότεροι ανταγωνιστές⁸⁹. Ωστόσο, εφόσον η απόσταση των μεριδίων αγοράς μεταξύ της νέας οντότητας και των επόμενων ανταγωνιστών προσεγγίζει περίπου τις 20 ποσοστιαίες μονάδες, απαιτείται να εξετασθούν αναλυτικότερα και οι λοιπές συνθήκες της αγοράς⁹⁰. Τέλος, συγκεντρώσεις που οδηγούν σε μερίδια αγοράς κάτω του 25% δεν είναι πιθανόν να εμποδίσουν τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό⁹¹.

Πέραν του ύψους του μεριδίου αγοράς της νέας οντότητας κατά τα ανωτέρω, συνεκτιμάται και η δυνατότητα των εναπομεινάντων ανταγωνιστών να ασκήσουν ανταγωνιστική πίεση στη νέα οντότητα. Στο πλαίσιο αυτό, η σχέση μεταξύ των μεριδίων αγοράς των συμμετεχουσών στη συγκέντρωση επιχειρήσεων και των μεριδίων των ανταγωνιστών τους, αποτελεί κριτήριο αξιολόγησης της ύπαρξης δεσπόζουσας θέσης⁹². Στις περιπτώσεις που η απόσταση μεταξύ της πρώτης επιχείρησης και της δεύτερης ή/και της τρίτης υπερβαίνει το 20%, τότε είναι περισσότερο πιθανή η ανεύρεση προβλημάτων ανταγωνισμού μετά τη συγκέντρωση, ακόμη και αν το μερίδιο

⁸⁴ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 26.

⁸⁵ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 27.

⁸⁶ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 17. Βλ. απόφαση Γεν. Δικ. T-210/01, General Electric κατά Ευρωπαϊκής Επιτροπής, παρ. 570-574, με την οποία έγινε δεκτό ότι στοιχειοθετούνταν δημιουργία δεσπόζουσας θέσης της GE στην αγορά των κινητήρων επιχειρηματικών αεροσκαφών, κυρίως διότι αυτή διέθετε μερίδιο αγοράς άνω του 50% που θεωρήθηκε τεκμήριο δεσπόζουσας θέσης πλην εξαιρετικών περιστάσεων. Βλ. επίσης αποφάσεις Ε.Επ. M.3732 Procter & Gamble/Gillette, σκ.19-20 και 22-24, M.774 St Gobain/Wacker/NOM, σκ. 223, M.3197 CANDOVER/CINVEN/BERTELSMANN-SPRINGER, σκ. 60-63, M.4494 EVRAZ/HIGHVELD, σκ. 91-93, M.2861 Siemens/Dragerwerk/JV, σκ. 86.

⁸⁷ Βλ. απόφαση Ε.Επ. M.3090 VOLKSWAGEN/OFFSET/CRESCENT/LEASEPLAN/JV, σκ. 21-25, M.3544 BAYER HEALTHCARE/ROCHE, σκ. 41-45.

⁸⁸ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 17. Βλ. και απόφαση Ε.Επ. M.214 Du Pont κατά ICI, σκ. 32-47, Ε.Επ. M.3149 PROCTER & GAMBLE/WELLA, σκ. 50-51, M.2033 Metso/Svedala, σκ. 189-224, Ε.Επ. M.2337 NESTLE/RALSTON PURINA, σκ. 41-47, Ε.Επ. M.2609 HP/COMPAQ, σκ. 36, 40-47, M.2223 Getronics/Hagemeyer/JV, σκ. 21-31,.

⁸⁹ Βλ. ενδεικτικά M.3267 CRH/CEMENTBOUW, παρ. 21-22, M.2621, SEB/Moulinex.

⁹⁰ Βλ. ενδεικτικά M.3191 Philip Morris/Papastratos, παρ.17-19, M.2544, MASTERFOODS/ROYAL CHAIN, παρ.75, M.1990, UNILEVER/BESTFOODS, παρ.104-105.

⁹¹ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 18. Βλ. επίσης ενδεικτικά M.1882 Pirelli/BICC, σκ. 57-58.

⁹² Βλ. απόφαση Ε.Επ. M.2187 CVC/Lenzing, σκ.137 (και τη νομολογία στην οποία παραπέμπει).

αγοράς της νέας οντότητας δεν υπερβαίνει το 50%⁹³. Παράγοντες που καταδεικνύουν δυνατότητες άσκησης ανταγωνιστικής πίεσης από ανταγωνιστές είναι η αύξηση των μεριδίων αγοράς των ανταγωνιστών κατά τα τελευταία έτη, οι δυνατότητες αύξησης της παραγωγικής ικανότητας εκ μέρους αντιπάλων επιχειρήσεων, η μη ύπαρξη σημαντικών εμποδίων εισόδου, ο βαθμός ανάπτυξης της αγοράς τα τελευταία χρόνια, κλπ.⁹⁴.

ii) *Επίπεδα συγκέντρωσης (δείκτης HHI)*: είναι ελάχιστα πιθανό να εντοπισθούν οριζόντια προβλήματα ανταγωνισμού σε αγορές, όπου ο δείκτης HHI μετά τη συγκέντρωση δεν θα ξεπερνά το 1000 ή που κυμαίνεται μεταξύ 1000-2000 με μεταβολή (Δ) κάτω από 250 ή που ξεπερνά το 2000, αλλά η μεταβολή (Δ) κυμαίνεται κάτω από το 150, εκτός ειδικών περιστάσεων.⁹⁵

iii) *Διαφοροποίηση προϊόντων και βαθμός υποκατάστασης*: στην περίπτωση παρουσίας διαφοροποιημένων προϊόντων στη σχετική αγορά, όταν υφίσταται υψηλός βαθμός υποκατάστασης μεταξύ των προϊόντων των συμμετεχουσών στη συγκέντρωση επιχειρήσεων, τόσο μεταξύ τους, όσο και σε σχέση με τα προϊόντα των ανταγωνιστών τους, οι πιθανότητες παρακώλυσης του ανταγωνισμού αυξάνονται⁹⁶.

iv) *Η συγκέντρωση καταργεί ένα σημαντικό παράγοντα ανταγωνισμού*: Στο πλαίσιο αξιολόγησης πιθανών οριζοντίων επιπτώσεων εξετάζεται αν κάποιο εκ των μερών της συγκέντρωσης αποτελούσε σημαντικό παράγοντα ανταγωνισμού ("important competitive force") στην αγορά, ήτοι αν συνέβαλε ουσιωδώς, σημαντικά και με συνέπεια στην ανταγωνιστική διαδικασία στην αγορά, βάσει παραμέτρων όπως η τιμή, η ποιότητα, η ποικιλία και η καινοτομία⁹⁷. Προκειμένου να χαρακτηριστεί μια επιχείρηση ως «σημαντικός παράγοντας ανταγωνισμού», αρκεί να έχει μεγαλύτερη επιρροή στη διαδικασία ανταγωνισμού από ό,τι υποδηλώνει το μερίδιο αγοράς της ή παρόμοιοι δείκτες⁹⁸.

v) *Εναλλακτικές επιλογές εφοδιασμού*: η δυσκολία των πελατών των συμμετεχουσών επιχειρήσεων να ανεύρουν εναλλακτικούς προμηθευτές, είτε διότι αυτοί είναι ελάχιστοι, είτε διότι αντιμετωπίζουν σημαντικά έξοδα προσαρμογής, επιτείνει τις πιθανότητες παρακώλυσης του ανταγωνισμού μετά την ολοκλήρωση της συγκέντρωσης⁹⁹.

vi) *Εμπόδια εισόδου και επέκτασης ανταγωνιστών*: η προκύπτουσα από τη συγκέντρωση επιχείρηση δύναται να δυσχεράνει την επέκταση μικρότερων εταιρειών στη σχετική αγορά ή να περιορίσει

⁹³ Στις περιπτώσεις, δηλαδή, αυτές διενεργείται πλήρης ανάλυση της συγκέντρωσης παρά το γεγονός ότι τα μερίδια αγοράς της νέας οντότητας κυμαίνονται μεταξύ 35-40%. Βλ. αναλυτικά N. Levy, European Merger Control Law, chapter 5, The Control of Concentrations between Undertakings, Rel. 18-11/2008, σελ. 5-264, υποσ.149-151 (και σχετική νομολογία).

⁹⁴ Βλ. απόφαση Ε.Επ. Μ.3287, σκ. 34, Μ.3146 Smith & Nephew/Centerpulse, σκ. 20-21 και Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημεία 33-34.

⁹⁵ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημεία 19-20.

⁹⁶ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημεία 28-29. Βλ. επίσης αποφάσεις Ε.Επ. Μ.3191, Philip Morris/Papastratos, σκ. 20 και 26, Μ.2817 BARILLA/BPL/KAMPS, σκ. 34-39, Μ.3287 AGCO/VALTRA, σκ. 31-34.

⁹⁷ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 37-38. Βλ. επίσης ενδεικτικά αποφάσεις της Ε.Επ. Μ.3916 T-Mobile/Tele.ring, Μ.6570 UPS/TNT, Μ.7630 FEDEX/TNT και απόφαση του Πρωτοδικείου ΕΕ στην υπόθεση T-834/17, UPS κατά Ε.Επ.

⁹⁸ Βλ. απόφαση ΔΕΕ της 13.7.2023, C-376/20 P - Ευρωπαϊκή Επιτροπή κατά CK Telecoms UK Investments Ltd, σκ. 162 επ. και 166 επ.

⁹⁹ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 31.

την ικανότητα των αντιπάλων επιχειρήσεων να την ανταγωνιστούν¹⁰⁰, ώστε να καθίσταται περισσότερο δαπανηρή, δυσχερής ή ακόμα και αδύνατη η επέκταση δραστηριοτήτων ή η είσοδος αντιπάλων επιχειρήσεων. Όταν η είσοδος σε μία αγορά είναι πιθανή, έγκαιρη και επαρκής, τότε είναι δυνατόν να ματαιώσει ή να αποτρέψει τις αντιανταγωνιστικές επιπτώσεις μίας συγκέντρωσης¹⁰¹.

vii) *Αντισταθμιστική ισχύς αγοραστών*: ως αντισταθμιστική αγοραστική ισχύς νοείται η διαπραγματευτική ισχύς που έχει ο πελάτης έναντι του πωλητή στις μεταξύ τους διαπραγματεύσεις, λόγω του μεγέθους του, της εμπορικής σημασίας του πελάτη για τον πωλητή και της ικανότητας του πελάτη να στραφεί σε εναλλακτικούς προμηθευτές¹⁰². Μία πηγή αντισταθμιστικής ισχύος είναι η δυνατότητα του πελάτη να στραφεί ή να απειλήσει ότι σε εύλογο χρονικό διάστημα θα στραφεί σε εναλλακτικές πηγές εφοδιασμού στην περίπτωση που ο προμηθευτής αποφάσιζε να αυξήσει τις τιμές ή να εφαρμόσει δυσμενέστερους όρους παράδοσης. Συνήθως η αντισταθμιστική ισχύς αφορά μεγάλους και πολυσύνθετους πελάτες¹⁰³ παρά μικρές επιχειρήσεις σε ένα κατακερματισμένο κλάδο¹⁰⁴. Δεν αρκεί η ύπαρξη αγοραστικής ισχύος πριν τη συγκέντρωση, αλλά πρέπει να υπάρχει και μετά την πραγματοποίησή της, καθώς η συγκέντρωση δύο προμηθευτών μπορεί να καταργήσει μία αξιόπιστη πηγή εφοδιασμού¹⁰⁵. Σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να είναι σημαντικό να ερευνάται και το κίνητρο των αγοραστών να κάνουν χρήση της τυχόν αγοραστικής ισχύος¹⁰⁶. Επιπλέον, τυχόν πολιτική των πελατών να προμηθεύονται προϊόντα από πολλαπλές πηγές (multi-sourcing strategy) συμβάλλει στον περιορισμό της ισχύος του προμηθευτή¹⁰⁷.

9.2 Άσκηση αγοραστικής δύναμης (buyer power)

140. Μία συγκέντρωση μπορεί ενδεχομένως να δημιουργήσει εμπόδια στον αποτελεσματικό ανταγωνισμό λόγω της σημαντικής αύξησης της αγοραστικής ισχύος που θα απολαμβάνει η νέα οντότητα στις αγορές επόμενων σταδίων. Η άσκηση αγοραστικής δύναμης αναφέρεται σε περιπτώσεις που οι αγοραστές που δραστηριοποιούνται σε αγορά επόμενου σταδίου παραγωγής ή διάθεσης ενός συγκεκριμένου αγαθού ή υπηρεσίας στην αγορά, είναι σε θέση να επηρεάζουν τους όρους των συναλλαγών με τους προμηθευτές τους, οι οποίοι δραστηριοποιούνται σε αγορές προηγούμενου σταδίου τόσο ως προς την προσφερόμενη τιμή, όσο και αναφορικά με άλλους, μη

¹⁰⁰ Βλ. απόφαση Ε.Επ. Μ.1630, Air Liquide/BOC, ιδίως σκ. 60-71, 80, 112 Μ.1221, Rewe/Meinl, Μ.2033 Metso/Svedala, Μ.1712 Generali/INA, σκ. 53, Μ.2978 Lagardere/Natexis/VUP, σκ. 448-535, Μ.2139 Bombardier/ADtranz, σκ. 79-82).

¹⁰¹ Βλ. απόφαση Ε.Επ. Μ.3732 Procter & Gamble/Gillette, σκ. 26-27, όπου λήφθηκε υπόψη το κόστος δημιουργίας ενός ανταγωνιστικού σήματος, τα έξοδα προώθησης και τα σημαντικά διπλώματα ευρεσιτεχνίας ως εμπόδια εισόδου ενός νέου ανταγωνιστή στη σχετική αγορά, γεγονός το οποίο συνέβαλε στη θεμελίωση δεσπόζουσας θέσης της νέας οντότητας.

¹⁰² Βλ. απόφαση Ε.Επ. Μ.2533, BP / E.ON, σκ. 128-132. Βλ. επίσης αποφάσεις Ε.Επ. Μ.3732 Procter & Gamble/Gillette, σκ. 24, Μ.774 St Gobain/Wacker/NOM, σκ. 228-229.

¹⁰³ Βλ. απόφαση Ε.Επ. Μ.1684 Carrefour/Promodes, σκ. 25-28. Στην υπόθεση αυτή, θεωρήθηκε ότι ένας αγοραστής που κάλυπτε άνω του 20% των προμηθειών περισσότερων προμηθευτών και είχε τη δυνατότητα να αποθηκεύει προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας είχε σοβαρή αντισταθμιστική ισχύ έναντι των προμηθευτών του.

¹⁰⁴ Βλ. απόφαση Ε.Επ. Μ.2139 Bombardier/ADtranz, σκ. 67.

¹⁰⁵ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημεία 65 και 67.

¹⁰⁶ Βλ. απόφαση Ε.Επ. Μ.1412 Hutchison/RCPM/ECT, σκ. 129-130.

¹⁰⁷ Βλ. αποφάσεις Ε.Επ. Μ.3227 Paperlinx/Buhrmann Paper Merchanting Division, σκ. 18-19, Μ.477 Mercedes-Benz/Kassbohrer, σκ. 63 και 86.

τιμολογιακούς όρους¹⁰⁸. Η αύξηση της αγοραστικής ισχύος δεν είναι αυτή καθ' εαυτή ανεπιθύμητη, καθώς δύναται να οδηγήσει στην επίτευξη περισσότερο ευνοϊκών όρων εφοδιασμού και, με τη μετακύλιση των πλεονεκτημάτων αυτών στους καταναλωτές, να συνεπάγεται οφέλη για τους τελευταίους υπό τη μορφή χαμηλότερων τιμών¹⁰⁹. Ωστόσο, σε περιπτώσεις κατά τις οποίες αυξάνεται σημαντικά λόγω της συγκέντρωσης η ισχύς και η δυνατότητα άσκησης διαπραγματευτικής δύναμης του αγοραστή έναντι των προμηθευτών του¹¹⁰, ενώ συγχρόνως παρέχεται στον τελευταίο η δυνατότητα εκμετάλλευσης της διαπραγματευτικής του δύναμης, ενόψει της συγκεκριμένης διάρθρωσης και των συνθήκων λειτουργίας των επίμαχων αγορών, η συγκέντρωση ενδέχεται να παρεμποδίζει τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό.

141. Ειδικότερα, ανησυχίες σχετικά με ενδεχόμενες δυσμενείς επιπτώσεις στον ανταγωνισμό προκύπτουν μόνο σε περιπτώσεις αύξησης αγοραστικής δύναμης, κατά τις οποίες διαπιστώνεται:

(i) επίδραση ως προς την παραγωγή (output effect): η νέα οντότητα μπορεί να ασκήσει αυξημένη αγοραστική δύναμη στην ανάντη αγορά και να επιδιώξει την επίτευξη χαμηλότερων τιμών προμήθειας, μειώνοντας τις εισροές που αγοράζει από τους προμηθευτές της, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει με τη σειρά του σε μείωση της παραγωγής του προϊόντος στο προηγούμενο στάδιο και αντίστοιχα σε περιορισμό της προσφοράς στην αγορά επόμενου σταδίου. Με αυτόν τον τρόπο η άσκηση αγοραστικής ισχύος μπορεί, υπό τις ειδικότερες συνθήκες της αγοράς, να αυξήσει την τιμή του τελικού προϊόντος και να περιορίσει τις πωλήσεις σε μεταγενέστερο στάδιο, βλάπτοντας έτσι την ευημερία των καταναλωτών¹¹¹. Τα αποτελέσματα αυτά μπορεί ιδίως να προκύψουν όταν οι πωλητές των προηγούμενων σταδίων (εν προκειμένω οι παραγωγοί γάλακτος) χαρακτηρίζονται από σχετικό κατακερματισμό¹¹².

Ωστόσο στην περίπτωση που μια επιχείρηση κατέχει μεν σημαντική αγοραστική ισχύ έναντι των προμηθευτών της, αλλά έχει περιορισμένη ή καθόλου ισχύ στην αγορά διάθεσης του προϊόντος, καθώς είναι εκτεθειμένη σε αποτελεσματικό ανταγωνισμό στην αγορά όπου διαθέτει τα προϊόντα της, οποιοδήποτε όφελος από μια βραχυπρόθεσμη κατάχρηση της αγοραστικής δύναμης περιορίζεται, καθώς η θέση της προκύπτουσας από τη συγκέντρωση νέας οντότητας στην αγορά την υποχρεώνει να μεταβιβάσει τα πλεονεκτήματα που επιτυγχάνει κατά τον εφοδιασμό της από τους προμηθευτές της στους πελάτες της στην αγορά επόμενου σταδίου. Στην περίπτωση αυτή η αγοραστική ισχύς της επιχείρησης δεν της επιτρέπει να επιτύχει ολιγοπωλιακά ή μονοπωλιακά κέρδη στην αγορά επόμενου σταδίου και, επομένως, οι καταναλωτές δεν επηρεάζονται δυσμενώς, καθώς είναι σε θέση να παράκαμπτουν οποιαδήποτε αύξηση τιμής/μείωση της προσφοράς, αγοράζοντας από τους ανταγωνιστές της επιχείρησης¹¹³.

¹⁰⁸ I. Lianos, V. Korah and P. Siciliani, *Competition Law – Analysis, Cases & Materials*, 2019, σελ. 842, M. Schwartz, *Buyer Power Concerns and the Aetna-Prudential Merger*, 1999, διαθέσιμο στη διεύθυνση <https://www.justice.gov/archives/atr/speech/buyer-power-concerns-and-aetna-prudential-merger> και A. Ezrachi and E. Ioannidou, *Buyer power in merger control: An overview of EU and national case law*, διαθέσιμο στην ιστοσελίδα <https://www.concurrences.com/en/bulletin/special-issues/buyer-power-in-mergers-en/Buyer-Power-in-Merger-Control-An>.

¹⁰⁹ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 62.

¹¹⁰ M. Schwartz, *Buyer Power Concerns and the Aetna-Prudential Merger*.

¹¹¹ Βλ. Κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 61. Βλ. επίσης Υπόθεση COMP/M. 3968 *Sovion/SüdFleisch* (2005), σκ. 54 και M. Schwartz, *Buyer Power Concerns and the Aetna-Prudential Merger*.

¹¹² Κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 61.

¹¹³ Βλ. OECD – *Monopsony and Buyer Power*, 2008, διαθέσιμο στη διεύθυνση https://www.oecd.org/en/publications/monopsony-and-buyer-power_36a2b824-en.html.

Αντίθετα στην περίπτωση που μια επιχείρηση με μεγάλη αγοραστική ισχύ διαθέτει ισχύ και στην αγορά διάθεσης του προϊόντος και δεν περιορίζεται επαρκώς από τον ανταγωνισμό, δεν αναμένεται ότι θα μετακυλήσει στον καταναλωτή τυχόν πλεονεκτήματα που πέτυχε έναντι των προμηθευτών της, και έτσι η στρατηγική άσκησης αγοραστικής ισχύος θα επέτρεπε στην προαναφερθείσα εταιρεία να επιτύχει ολιγοπωλιακά ή μονοπωλιακά κέρδη εις βάρος των καταναλωτών¹¹⁴.

(ii) επίδραση αποκλεισμού ανταγωνιστών (foreclosure effect)¹¹⁵: η νέα οντότητα μπορεί να χρησιμοποιήσει την αγοραστική της ισχύ έναντι των προμηθευτών της κατά τρόπο που να θέσει τους ανταγωνιστές της εκτός της αγοράς διάθεσης του προϊόντος, επηρεάζοντας αρνητικά την απρόσκοπτη πρόσβαση των ανταγωνιστών της σε πρώτες ύλες απαραίτητες για τη δραστηριότητά τους¹¹⁶. Για παράδειγμα, ένας ισχυρός αγοραστής θα μπορούσε, μέσω της άσκησης αγοραστικής δύναμης, να εξαναγκάσει τους προμηθευτές να σταματήσουν να προμηθεύουν τους ανταγωνιστές του στην αγορά. Εναλλακτικά, ένας ισχυρός αγοραστής θα μπορούσε να οδηγήσει τους προμηθευτές στο να προσφέρουν μεν χαμηλότερες τιμές εισροών στην νέα οντότητα με αγοραστική δύναμη, ταυτόχρονα όμως να αυξήσουν τις τιμές εισροών στους ανταγωνιστές της που δε διαθέτουν αγοραστική δύναμη, προκειμένου να «αποζημιωθούν» για την προσφερόμενη μείωση των τιμών στην επιχείρηση με αγοραστική δύναμη, αυξάνοντας έτσι τα κόστη των ανταγωνιστών, με αποτέλεσμα είτε να οδηγηθούν άμεσα στην έξοδό τους από την αγορά, είτε να δυσχερανθεί η θέση τους στην αγορά, καθώς θα αναγκασθούν να αυξήσουν την τιμή των προϊόντων τους στο επόμενο στάδιο¹¹⁷.

142. Με βάση τα ανωτέρω, κατά την αξιολόγηση μιας συγκέντρωσης που δημιουργεί σημαντική αγοραστική δύναμη και την εκτίμηση των θετικών και αρνητικών επιπτώσεων που

¹¹⁴ Βλ. Απόφαση Ε.Επ. Μ.1221 Rewe/Meinl, σκ. 71-74.

¹¹⁵ Κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 61. Βλ. επίσης Υπόθεση COMP/M. 3968 Sovion/SüdFleisch (2005), παρ. 54.

¹¹⁶ Βλ. ΕΑ 650/2017 ΔΕΛΤΑ/ΜΕΒΓΑΛ, στον κλάδο γαλακτοκομικών προϊόντων, στην οποία η ΕΑ εξέτασε την επίδραση της συγκέντρωσης στις αγορές προμήθειας νωπού γάλακτος, παραγωγής και διάθεσης φρέσκου παστεριωμένου γάλακτος, γιαουρτιού και άλλων γαλακτοκομικών προϊόντων. Αναφορικά με την εξέταση της αγοραστικής ισχύος στις αγορές προμήθειας νωπού γάλακτος, η ΕΑ κατέληξε ότι η συγκέντρωση ενίσχυε την αγοραστική ισχύ της νέας οντότητας απέναντι στους κατακερματισμένους παραγωγούς νωπού γάλακτος που ήταν χιλιάδες μικροί και μεσαίοι κτηνοτρόφοι, οικονομικά ασθενέστεροι και εξαρτημένοι από λίγους μεγάλους αγοραστές. Συγκεκριμένα, στις περισσότερες γεωγραφικές περιοχές, τα μερίδια αγοράς της νέας οντότητας στη συλλογή νωπού γάλακτος ξεπερνούσαν το 40%, ενώ σε περιοχές της Μακεδονίας υπερέβαιναν ακόμη και το 60%, οι κύριοι ανταγωνιστές της νέας οντότητας κατείχαν υποδιπλάσια μερίδια αγοράς και οι παραγωγοί είχαν έλλειψη διαπραγματευτικής δύναμης (σκ. 138-150). Αυτό δημιουργούσε στη νέα οντότητα τη δυνατότητα να μειώσει μονομερώς τη τιμή παραγωγού ή/και τη δυνατότητα να οδηγήσει στον αποκλεισμό των ανταγωνιστών της στις αγορές επόμενου σταδίου από την πρόσβαση στο ελληνικό νωπό γάλα ως α' ύλη (σκ. 150). Η ύπαρξη κινδύνου στρέβλωσης στον πρωτογενή τομέα (κτηνοτροφική παραγωγή) οδήγησε στην επιβολή δεσμεύσεων/διορθωτικών μέτρων στη συγκέντρωση προκειμένου να αποφευχθούν αρνητικές επιπτώσεις στη σχετική αγορά. Βλ. την Υπόθεση COMP/M.5046 Friesland Foods/Campina [2008] που αφορούσε τη συγχώνευση μεταξύ των δύο κύριων αγοραστών (συνεταιρισμών) νωπού γάλακτος στις Κάτω Χώρες και οδήγησε σε σημαντική αύξηση μεριδίων αγοράς σε πολλές κατάντη αγορές. Η Ε.Επ. εξέτασε το ενδεχόμενο αποκλεισμού των ανταγωνιστών στην κατάντη αγορά και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η συγκέντρωση θα είχε παρεμποδίσει σημαντικά τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό ως αποτέλεσμα της δημιουργίας δεσπόζουσας θέσης. Μεταξύ άλλων, η νέα οντότητα θα είχε την ικανότητα και το κίνητρο να αξιοποιήσει την ισχυρή της θέση στην αγορά προμήθειας νωπού γάλακτος, προκειμένου να αποκλείσει υφιστάμενους ή πιθανούς ανταγωνιστές στην κατάντη αγορά διάθεσης γαλακτοκομικών προϊόντων, περιορίζοντας ή αυξάνοντας το κόστος της πρόσβασής τους στο νωπό γάλα.

¹¹⁷ OECD, Monopsony and Buyer Power και Levy και I. Lianos, V. Korah and P. Siciliani, Competition Law – Analysis, Cases & Materials, 2019, σελ. 855-856.

προαναφέρθηκαν, θα πρέπει να διερευνώνται, αφενός, οι πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις της συγκέντρωσης σε προηγούμενο στάδιο της αγοράς, ιδίως με τη δημιουργία δεσπόζουσας θέσης, και, αφετέρου, οι συνθήκες ανταγωνισμού στις αγορές επόμενου σταδίου¹¹⁸.

143. Σημαντικά (αλλά μη περιοριστικά) κριτήρια που λαμβάνονται υπόψη για τη σχετική εξέταση είναι τα εξής: (i) η αξιολόγηση των μεριδίων αγοράς στις αγορές παραγωγής και διανομής¹¹⁹, (ii) ο βαθμός συγκέντρωσης στην αγορά των αγοραστών¹²⁰, (iii) η ύπαρξη εναλλακτικών λύσεων/μετακίνησης για τους προμηθευτές: Σε περίπτωση που οι προμηθευτές μπορούν εύκολα να βρουν εναλλακτικούς αγοραστές, τότε ένας αγοραστής θα έχει περιορισμένη δύναμη. Αντιθέτως, η μειωμένη ικανότητα εναλλαγής μεταξύ αγοραστών αυξάνει την εξάρτηση των προμηθευτών από τους αγοραστές και συνεπώς την ισχύ των τελευταίων¹²¹, (iv) η φύση/δομή της συγχωνευμένης οντότητας¹²², και (v) η φύση/απήχηση των προϊόντων και λοιπά πλεονεκτήματα¹²³.

10. ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

10.1 Κριτήρια αξιολόγησης οριζόντιων επιπτώσεων

144. Σύμφωνα με 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. Το αντίστοιχο κριτήριο που έχει υιοθετηθεί στον Κανονισμό ΕΕ 139/2004 για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων είναι αυτό της σημαντικής παρακώλυσης του αποτελεσματικού

¹¹⁸ Κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων παρ. 63 και I. Lianos, V. Korah and P. Siciliani, *Competition Law – Analysis, Cases & Materials*, 2019, σελ. 1374, A. Ezrachi and M. Ioannidou *Buyer power in merger control: An overview of EU and national case law*.

¹¹⁹ Οι αρχές ανταγωνισμού έχουν διατυπώσει τις ανησυχίες τους ως προς τη δυνατότητα περιορισμού του αποτελεσματικού ανταγωνισμού από την επιχείρηση με αγοραστική δύναμη, ακόμη και σε περιπτώσεις που ο αγοραστής κατέχει αισθητά χαμηλότερο μερίδιο στην αγορά προμήθειας σε σχέση με το αντίστοιχο κατώφλι του 50% που παραδοσιακά χρησιμοποιείται ως ένδειξη δεσπόζουσας θέσης σε αγορές παραγωγής και διανομής. Βλ. απόφαση ΕΑ 650/2017 ΔΕΛΤΑ/ΜΕΒΓΑΛ, παρ. 145. καθώς και OECD, *Monopsony and Buyer Power*.

¹²⁰ Σημαντικό ρόλο διαδραματίζει, όπως προελέχθη, και ο βαθμός συγκέντρωσης στην αγορά των προμηθευτών, καθώς μια κατακερματισμένη ανάντη αγορά ευνοεί την παγίωση μιας σχέσης εξάρτησης έναντι ισχυρών αγοραστών. Βλ. και I. Lianos, V. Korah and P. Siciliani, *Competition Law – Analysis, Cases & Materials*, 2019, σελ. 855 και OECD, *Monopsony and Buyer Power*.

¹²¹ Σε αυτό το πλαίσιο εξετάζεται εάν ο αγοραστής αποτελεί πύλη εισόδου σε μια αγορά κατάντη, δηλαδή εάν οι εταιρείες ανάντη δεν μπορούν να έχουν αποτελεσματική πρόσβαση στους τελικούς πελάτες χωρίς να χρησιμοποιήσουν τον αγοραστή. Αντιστρόφως, εξετάζεται εάν ο αγοραστής μπορεί εύκολα να στραφεί σε εναλλακτικούς προμηθευτές, να υποστηρίξει νέα είσοδο ή να αυτοπρομηθευτεί χωρίς να υποστεί σημαντικά εφάπαξ έξοδα. Βλ. OECD, *Monopsony and Buyer Power*. Βλ. επίσης την Απόφαση Ε.Επ. Μ.1221 Rewe/Meinl [1999] και την Απόφαση Ε.Α 650/2017 ΔΕΛΤΑ/ΜΕΒΓΑΛ παρ. 155

¹²² Για παράδειγμα η ύπαρξη συνεταιριστικής δομής μιας συγχωνευμένης οντότητας εξαλείφει την ικανότητα και το κίνητρο άσκησης αγοραστικής ισχύος στην ανάντη αγορά προκειμένου να μειώσει την τιμή που καταβάλλεται για το προϊόν, καθώς η μείωση των τιμών προμήθειας θα συνεπαγόταν χαμηλότερα κέρδη για τα μέλη του συνεταιρισμού. Βλ. σχετικά Απόφαση Ε.Επ. COMP/M.5046 Friesland Foods/Campina [2008], Απόφαση Ε.Επ. Μ.1684 Carrefour/Promodes [2000].

¹²³ Για παράδειγμα η φύση (π.χ. ιδιωτική ετικέτα) καθώς και η δημοφιλία των προϊόντων μπορούν να αποτελέσουν ισχυρό διαπραγματευτικό όπλο έναντι των προμηθευτών, επικουρικά με πλεονεκτήματα όπως ισχυρό πρόγραμμα πιστότητας και συστήματος διανομής. Βλ. σχετικά Απόφαση Ε.Επ. Μ.784 Kesko/Tuko [1997], Μ.1684 - Carrefour/Promodes [2000].

ανταγωνισμού (“significant impediment to effective competition” ή “SIEC”)¹²⁴.

145. Οριζόντιες συγκεντρώσεις, δηλαδή οι συγκεντρώσεις, στις οποίες συμμετέχουν επιχειρήσεις που αποτελούν πραγματικούς ή δυνητικούς ανταγωνιστές στην ίδια σχετική αγορά, ενδέχεται να εμποδίσουν σημαντικά τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό.

α) είτε καταργώντας σημαντικές ανταγωνιστικές πιέσεις σε μία ή περισσότερες επιχειρήσεις, οι οποίες ως εκ τούτου θα έχουν αυξημένη ισχύ στην αγορά, χωρίς να καταφύγουν σε συντονισμό της συμπεριφοράς τους (επιπτώσεις μη συντονισμένης συμπεριφοράς)¹²⁵,

β) είτε μεταβάλλοντας τη φύση του ανταγωνισμού, ούτως ώστε επιχειρήσεις, που προηγουμένως δεν συντόνιζαν τη συμπεριφορά τους, να είναι πλέον πολύ πιθανότερο να τη συντονίζουν και να αυξάνουν τις τιμές ή με άλλο τρόπο να βλάπτουν τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό. Μια συγκέντρωση μπορεί επίσης να καταστήσει τον συντονισμό ευκολότερο, σταθερότερο ή αποτελεσματικότερο για τις επιχειρήσεις που συντόνιζαν τη συμπεριφορά τους και πριν από τη συγκέντρωση (επιπτώσεις συντονισμένης συμπεριφοράς)¹²⁶.

146. Κατά την εκτίμηση των εν λόγω επιπτώσεων, η ΕΑ λαμβάνει υπόψη της σωρεία παραγόντων όπως προαναφέρθηκε. Οι εν λόγω παράγοντες δεν αποτελούν έναν «κατάλογο» που εφαρμόζεται μηχανικά σε κάθε περίπτωση. Αντιθέτως, η ανάλυση κάθε συγκεκριμένης υπόθεσης από πλευράς ανταγωνισμού βασίζεται σε μία γενική αξιολόγηση των προβλεπόμενων επιπτώσεων της συγκέντρωσης λαμβάνοντας υπόψη ενδεχομένως κάποιους από τους εκάστοτε σχετικούς παράγοντες και συνθήκες, καθώς αυτοί δεν είναι πάντοτε στο σύνολό τους κρίσιμοι για την εξέταση κάθε συγκέντρωσης. Ως εκ τούτου είναι πιθανό να μην χρειαστεί να αναλυθούν εξίσου λεπτομερώς όλα τα δεδομένα μίας υπόθεσης.¹²⁷

10.2 Απόψεις ανταγωνιστών για τις επιπτώσεις της συγκέντρωσης στις αγορές προμήθειας νοπού γάλακτος

147. Ως προς τα αναμενόμενα αποτελέσματα της υπό κρίση οριζόντιας συγκέντρωσης τόσο στην αγορά προμήθειας νοπού γάλακτος, όσο και στις σχετικές αγορές παραγωγής και εμπορίας γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων, στις απαντήσεις των ανταγωνιστών δεν εντοπίζονται τεκμηριωμένοι προβληματισμοί αναφορικά με πιθανές αντιανταγωνιστικές επιπτώσεις. Συγκεκριμένα, η [...] θεωρεί ότι η γνωστοποιηθείσα πράξη δεν θα έχει σημαντικές

¹²⁴ Βλ. σχετικά Κανονισμό ΕΚ 139/2004 του Συμβουλίου της 20.1.2004 (L 024/29.1.2004, σελ. 1-22), άρθρο 2 παρ. 3 και Προοίμιο σκ. 24-25. καθώς και αποφάσεις C-581/22 Thyssenkrupp v. European Commission, C-376/20P CK Telecoms UK v. European Commission, T-251/19 Wieland-Werke AG v European Commission.

¹²⁵ Πέραν της συμβολής στη δημιουργία ή ενίσχυση ατομικής δεσπόζουσας θέσης, μια συγκέντρωση δύναται να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό, εφόσον λαμβάνει χώρα σε μία ολιγοπωλιακή αγορά και οδηγεί στην κατάργηση σημαντικών ανταγωνιστικών πιέσεων που ασκούσαν προηγουμένως μεταξύ τους τα μέρη, σε συνδυασμό με τη μείωση της ανταγωνιστικής πίεσης επί των υπολοίπων ανταγωνιστών. Στην περίπτωση αυτή, ακόμα και αν υπάρχει ελάχιστη πιθανότητα συντονισμού μεταξύ των μελών του ολιγοπωλίου, η εξάλειψη ενός σημαντικού παράγοντα ανταγωνισμού συνιστά επίπτωση μη συντονισμένης συμπεριφοράς. (Βλ. Κατευθυντήριες Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημεία 24-25. Βλ. επίσης αποφάσεις Ε.Ε. Μ.3512 VNU/WPP/JV, σκ. 17 επ., Μ.3916 T-Mobile Austria/Tele.ring, σκ. 40 επ. και απόφαση ΔΕΕ της 13.7.2023 στην υπόθεση C-376/20P Commission v CK Telecoms UK Investments, σκ. 110-114, σύμφωνα με την οποία δεν απαιτείται να αποδειχθεί η σωρευτική συνδρομή των ανωτέρω προϋποθέσεων, ήτοι της εξάλειψης των σημαντικών ανταγωνιστικών πιέσεων μεταξύ των συμμετεχουσών επιχειρήσεων και της μείωσης της ανταγωνιστικής πίεσης επί των λοιπών ανταγωνιστών.

¹²⁶ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, παρ. 22 και 39 επ.

¹²⁷ Βλ. Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημείο 13.

συνέπειες « ... α) ούτε στην επιχείρησή μας, β) ούτε στα δίκτυα διανομής, δ) ούτε στην τιμή παραγωγού, ε) ούτε γενικότερα στην αγορά». Επίσης, η [...] και η [...] σημειώνουν ότι η σκοπούμενη συγκέντρωση δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη ή άμεση επίπτωση στην επιχείρησή τους. Τέλος, η [...] αναφέρει ότι δεν θα υπάρξει κάποια επίπτωση στην αγορά προμήθειας νωπού γάλακτος, λόγω του γεγονότος ότι η περιφέρεια της Ηπείρου, καθώς και της Θεσσαλίας ήταν περιφέρειες, οι οποίες ανέκαθεν συγκέντρωναν τεράστιες ποσότητες νωπού γάλακτος.

148. Η [...] αναφέρθηκε κυρίως στις οικονομίες κλίμακας που θα επιφέρει η γνωστοποιούμενη πράξη για τα μέρη και σημείωσε έναν γενικότερο προβληματισμό ως προς τη μεταβολή της ανταγωνιστικότητας προς το χειρότερο με επακόλουθο την επιδείνωση της θέσης όλων των υπόλοιπων επιχειρήσεων του κλάδου, των προμηθευτών τους, αλλά και των πελατών τους.

149. Προβληματισμοί διατυπώθηκαν και από τη [...], η οποία αναφέρει ότι η συγκέντρωση ενδέχεται να μεταβάλει σημαντικά τη δυναμική της αγοράς, καθώς δημιουργείται μια εταιρεία στον κλάδο της παραγωγής και εμπορίας γαλακτοκομικών προϊόντων με δυνατότητα επηρεασμού τόσο της αγοράς της πρώτης ύλης, ιδιαίτερα στην περιφέρεια της Ηπείρου, όσο και της διάθεσης των προϊόντων, θεωρώντας ότι η νέα οντότητα, λόγω του μεγέθους της, θα έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει γενικότερα και την αγορά της διάθεσης των γαλακτοκομικών προϊόντων. Ειδικότερα, ως προς τις πιθανές αντιανταγωνιστικές επιπτώσεις της συγκέντρωσης στην αγορά προμήθειας νωπού συμβατικού γάλακτος, στην ελληνική επικράτεια και ειδικότερα στην περιφέρεια της Ηπείρου η [...] δήλωσε ότι η σχεδιαζόμενη συγκέντρωση αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά α) την αγορά γάλακτος, ιδιαίτερα στην Ήπειρο, δημιουργώντας ολιγοπωλιακές συνθήκες, β) τις αγορές φρέσκου και ειδικού γάλακτος, γιαουρτιού, επιδορπίων και τυροκομικών προϊόντων, γ) τις σχέσεις μεταξύ διανομέων και σούπερ μάρκετ, δ) τις επιλογές των παραγωγών, οι οποίες θα περιοριστούν και ε) πιθανώς τις τιμές που οι τελευταίοι θα λαμβάνουν. Τέλος, ως προς τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στις σχετικές αγορές παραγωγής και εμπορίας γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων κατά τη [...] « ... θα επηρεασθεί ιδιαίτερα η αγορά του γάλακτος που απαιτεί φρέσκο ελληνικό αγελαδινό γάλα και ιδιαίτερα η αγορά της φέτας ΠΟΠ, συμβατικής και βιολογικής, με τις απαιτήσεις που υπάρχουν για την προέλευση της πρώτης ύλης. [...] λόγω της μεγάλης γκάμας των προϊόντων που θα διαθέτει ο σημερινός όμιλος των Ελληνικών Γαλακτοκομείων αθροιζόμενη μαζί με την γκάμα των προϊόντων της Δωδώνης, θα καλύψουν το μεγαλύτερο μέρος των ραφιών των Σούπερ Μάρκετ με αποτέλεσμα την αποβολή από αυτά (ράφια s/m) μικρότερων σε μέγεθος εταιρειών. Επίσης υπάρχει ο κίνδυνος επηρεασμού και των συνεργατών των μικρότερων εταιρειών για συνεργασία μαζί τους.».

150. Ο [...] απάντησε στο σχετικό ερώτημα ότι η σχεδιαζόμενη συγκέντρωση θα επηρεάσει σημαντικά την τιμή σε όλα τα είδη γάλακτος, τόσο στην περιφέρεια της Ηπείρου, όσο και σε όλη την Ελληνική επικράτεια και ότι ενδέχεται να επηρεάσει τις γενικότερες συνθήκες της αγοράς νωπού γάλακτος προς το χειρότερο για τους παραγωγούς.

151. Γενικής φύσης προβληματισμοί διατυπώθηκαν και από τις [...] και [...], οι οποίες ανήκουν στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων, ως προς την αγορά προμήθειας νωπού γάλακτος, λόγω αύξησης της διαπραγματευτικής δύναμης της νέας οντότητας έναντι των παραγωγών γάλακτος, καθώς και από τις [...], [...] και [...], οι οποίες αναμένουν ότι η γνωστοποιηθείσα πράξη θα έχει αρνητικές επιπτώσεις γενικά στις επιμέρους αγορές (προμήθειας νωπού γάλακτος και τελικών προϊόντων), στα δίκτυα διανομής και στην επιχείρησή τους ειδικότερα. Κατά την εκτίμηση της [...] θα

δημιουργηθεί ένας όμιλος με « ... *ιδιαίτερα υψηλό μερίδιο αγοράς* ... », όπως αναφέρει, με συνέπεια τη μείωση του ανταγωνισμού στις επιμέρους αγορές και την αύξηση των τιμών. Η [...] θεωρεί ότι συνέπεια της συγκέντρωσης θα είναι η δημιουργία ενός ισχυρού ανταγωνιστή τόσο στην αγορά προμήθειας όσο και σε αυτές των τελικών προϊόντων. Η [...] εκτιμά ότι η συγκέντρωση θα έχει ως επίπτωση την πτώση του τζίρου της, καθώς και της μείωση της τιμής του παραγωγού.

10.3 Αξιολόγηση ως προς τις επιπτώσεις μη συντονισμένης συμπεριφοράς

10.3.1 Αγορές προμήθειας συμβατικού νοπού γάλακτος

152. Όπως προαναφέρθηκε και με βάση τα στοιχεία που προεκτέθηκαν, το αθροιστικό μερίδιο που θα κατέχει η νέα οντότητα ως αγοραστής νοπού αγελαδινού και νοπού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια υπολείπεται του ορίου του 15%. Συνεπώς οι ανωτέρω επιμέρους αγορές προμήθειας είναι μη επηρεαζόμενες και παρέλκει η ανάλυση τυχόν επιπτώσεων μονομερών ή άλλων αποτελεσμάτων περιορισμού του ανταγωνισμού. Στην επιμέρους αγορά προμήθειας νοπού γίδινου γάλακτος, τα μερίδια που θα κατέχει η νέα οντότητα ([15-25]%) είναι επίσης χαμηλά, μόλις ξεπερνούν το 15%, όριο υπαγωγής στην έννοια της επηρεαζόμενης αγοράς και η προσαύξηση συνεπείας της ερευνώμενης συναλλαγής είναι αμελητέα ([0-5]%). Συνεπώς, ενδεχόμενη άσκηση αγοραστικής δύναμης της νέας οντότητας στην αγορά αυτή δεν θα αποτελούσε άμεση και ευθεία αντιανταγωνιστική συνέπεια, η οποία θα συνδεόταν αιτιωδώς με την γνωστοποιηθείσα συναλλαγή¹²⁸. Παρέχεται επομένως ασφαλής ένδειξη ότι η υπό εξέταση συναλλαγή δεν αναμένεται να εμποδίσει τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό στην εν λόγω επιμέρους αγορά και κατ' επέκταση στην εν γένει αγορά προμήθειας νοπού γάλακτος.

153. Για λόγους πληρότητας της αξιολόγησης, σημειώνεται ότι, και σε επίπεδο επιμέρους περιφερειών της χώρας, από την εκτενή ανάλυση που εχώρησε ανωτέρω προκύπτουν συμπερασματικά τα εξής:

154. ι) ως προς την προμήθεια αγελαδινού γάλακτος, μοναδική περιφέρεια όπου υφίσταται οριζόντια επικάλυψη και το αθροιστικό μερίδιο των μερών παρουσιάζεται υψηλό είναι η περιφέρεια Θεσσαλίας ([35-45]%). Ωστόσο η προσαύξηση του μεριδίου συνεπείας της συγκέντρωσης είναι αμελητέα ([0-5]%) και, επομένως, η υπό εξέταση συναλλαγή δεν αναμένεται να επηρεάσει τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό στην περιφέρεια αυτή (βλ. σχετικά και Ενότητα «*Σχετική αγορά προμήθεια συμβατικού νοπού αγελαδινού γάλακτος*» ανωτέρω).

155. ιι) ως προς την προμήθεια πρόβειου γάλακτος, στις περιφέρειες Δυτικής Μακεδονίας, Πελοποννήσου και Στερεάς Ελλάδος, όπου το αθροιστικό μερίδιο των μερών υπερβαίνει το 15% ([15-25]%, [25-35]% και [15-25]% αντίστοιχα), είτε η προσαύξηση συνεπείας της συγκέντρωσης είναι περιορισμένη ([0-5]% και [0-5]% στις δύο πρώτες προαναφερόμενες περιφέρειες αντίστοιχα), είτε το αθροιστικό μερίδιο των μερών χαμηλό ([15-25]% στην Στερεά Ελλάδα), με ταυτόχρονη παρουσία πολλών και σημαντικών ανταγωνιστών. Σημειωτέον δε ότι οι περιφέρειες αυτές συνεισφέρουν εκάστη μόλις το 5%, 5% και 4% αντίστοιχα της συνολικής παραγωγής πρόβειου γάλακτος στη χώρα (βλ. σχετικά και Ενότητα «*Σχετική αγορά προμήθεια συμβατικού νοπού πρόβειου γάλακτος*» ανωτέρω).

¹²⁸Βλ. και Κατευθυντήριες Γραμμές για την αξιολόγηση των οριζόντιων συγκεντρώσεων, σημεία 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.



156. Ακόμη όμως και στην περιφέρεια Ηπείρου, όπου το αθροιστικό μερίδιο των μερών μετά τη συγκέντρωση παρουσιάζεται αυξημένο ([45-55]%), διαπιστώνεται ότι η συγκεκριμένη περιφέρεια αντιπροσωπεύει χαμηλό ποσοστό έναντι της συνολικής παραγόμενης ποσότητας νωπού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια ([5-10]%) και δεν μπορεί να αποτελέσει εφελτήριο για την άσκηση αγοραστικής δύναμης επί βλάβη του υγιούς ανταγωνισμού. Για τους τοπικούς δε παραγωγούς υφίστανται ευχέρειες μετακίνησης σε άλλους εναλλακτικούς πελάτες, υπό συνθήκες αυξημένης ζήτησης στην αγορά για ελληνικά προϊόντα και ακώλυτης μεταφοράς των προϊόντων σε αποστάσεις μεγαλύτερες της περιφέρειας, δηλαδή συνθήκες, οι οποίες ευνοούν την απορρόφηση των προϊόντων τους από άλλους αγοραστές. Ειδικότερα, η ΔΩΔΩΝΗ αναφέρει ότι, δεδομένης της βελτίωσης των οδικών συνδέσεων πανελλαδικά, οι παραγωγοί/προμηθευτές νωπού γάλακτος μπορούν να διακόψουν τη συνεργασία και να επιλέξουν να συνεργάζονται με άλλη βιομηχανία γαλακτοκομικών προϊόντων, άνευ ζημίας για αυτούς (βλ. σχετικά Ενότητα «ΔΟΜΗ ΚΑΙ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΑΓΟΡΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΝΩΠΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ» ανωτέρω).

157. Συναφώς, οι επιχειρήσεις [...] αναφέρουν ότι η μετακίνηση των παραγωγών από τη μία γαλακτοβιομηχανία/τυροκομείο σε μία άλλη είναι εύκολη και χωρίς ιδιαίτερο κόστος, Η εταιρεία [...] επισημαίνει ότι αυτό προκύπτει σαφώς από το διαχρονικά σημαντικό πλήθος των μετακινήσεων τους προς άλλες βιομηχανίες, Η εταιρεία [...] εκτιμά ότι η άποψη αυτή ενισχύεται από το γεγονός ότι η ζήτηση παραμένει σε υψηλά επίπεδα και η Ελλάδα εξακολουθεί να έχει αρνητικό εμπορικό ισοζύγιο γάλακτος, δηλαδή αποτελεί καθαρό εισαγωγέα, ενώ, σύμφωνα με τη [...], η διαπραγματευτική δύναμη των παραγωγών τα τελευταία χρόνια έχει αυξηθεί λόγω του περιορισμού του αριθμού των μονάδων παραγωγής γάλακτος και λόγω της ελλειμματικής αγοράς γάλακτος συμβατικού και βιολογικού.

158. Αντιθέτως, σε περιφέρειες που εκπροσωπούν μεγάλο ποσοστό έναντι της συνολικής παραγωγής πρόβειου γάλακτος στη χώρα, όπως για παράδειγμα η Θεσσαλία και η Δυτική Μακεδονία, τα μέρη αθροιστικά εκπροσωπούν ως αγοραστές περιορισμένο (κατώτερο του 10%) ποσοστό απορρόφησης και συνεπώς η αγοραστική τους δύναμη είναι περιορισμένη.

159. Εξάλλου, όπως προαναφέρθηκε, η θέση της νέας οντότητας και οι διαπιστούμενες επαρκείς ανταγωνιστικές πιέσεις που δέχεται στο επίπεδο της αγοράς διάθεσης τελικών προϊόντων¹²⁹, τα οποία παράγονται από πρόβειο γάλα, συνηγορούν επί επίσης υπέρ της διαπίστωσης ότι η νέα οντότητα δεν μπορεί να ασκήσει αποτελεσματική αγοραστική ισχύ στην αγορά προμήθειας πρόβειου γάλακτος προς βλάβη του υγιούς ανταγωνισμού.

160. Ενόψει του χαμηλού ποσοστού (7%) που αντιπροσωπεύουν οι εισκομίσεις πρόβειου γάλακτος από την Ήπειρο ως προς τις συνολικές εισκομίσεις νωπού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, του σχετικά χαμηλού ποσοστού μεταβολής του μεριδίου των συμμετεχουσών

¹²⁹ Υπενθυμίζεται ότι σύμφωνα με τα στοιχεία τα μερίδια αγοράς των Μερών στις επηρεαζόμενες αγορές τελικών προϊόντων είναι τα ακόλουθα:

1) Υποαγορά (φρέσκου) παστεριωμένου γάλακτος (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [5-10]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%)

2) Αγορά σοκολατούχου γάλακτος (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [15-25]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%)

3) Υποαγορά προβιοτικού γάλακτος (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [15-25]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%)

4) Υποαγορά λευκού τυποποιημένου γιαουρτιού (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [10-15]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%)

ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης ([5-10]%), καθώς και της διαπιστούμενης δυνατότητας των παραγωγών της περιοχής να εξεύρουν εναλλακτικές λύσεις και να μετακινηθούν σε άλλους πελάτες για τη διάθεση των προϊόντων τους στο επίπεδο της περιφέρειας ή και ευρύτερα, δεν αναμένεται να υπάρξει σημαντική αύξηση της αγοραστικής δύναμης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης σε αυτή την περιφέρεια. Εξάλλου, όπως προκύπτει από την ανάλυση και τις διαπιστώσεις σχετικά με τη θέση της νέας οντότητας στο επίπεδο της αγοράς διάθεσης τελικών προϊόντων, οι ανταγωνιστικές πιέσεις που δέχεται η νέα οντότητα στην αγορά είναι επαρκείς και δεν της επιτρέπουν την άσκηση της αγοραστικής της δύναμης σε βλάβη του υγιούς ανταγωνισμού και των καταναλωτών.

161. ιι) ως προς την προμήθεια γίδινου γάλακτος, χωρούν παρεμφερείς διαπιστώσεις ως προς την έλλειψη δυνατότητας της νέας οντότητας να ασκήσει αγοραστική δύναμη σε βάρος του υγιούς ανταγωνισμού (βλ. σχετικά και Ενότητα «Σχετική αγορά προμήθεια συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος» ανωτέρω). Συγκεκριμένα, όπως προκύπτει, στις περιφέρειες Δυτικής Μακεδονίας, Θεσσαλίας και Πελοποννήσου, όπου το αθροιστικό μερίδιο των μερών υπερβαίνει το 15% ([25-35]%, [15-25]% και [15-25]% αντίστοιχα), είτε η προσ αύξηση συνεπεία της συγκέντρωσης είναι περιορισμένη ([0-5]% και [0-5]% στις δύο πρώτες προαναφερόμενες περιφέρειες αντίστοιχα), είτε το αθροιστικό μερίδιο χαμηλό ([15-25]% στην Πελοπόννησο), με ταυτόχρονη παρουσία πολλών και σημαντικών ανταγωνιστών. Ειδικότερα, στην περιφέρεια της κεντρικής Μακεδονίας, η οποία αντιστοιχεί στο 24% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, δραστηριοποιείται εκ των μερών, ως αγοραστής, μόνο η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ με ποσοστό απορρόφησης [5-10]% και επομένως δεν υπάρχει μεταβολή που σχετίζεται με τη γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση. Στην περιφέρεια της Θεσσαλίας η αύξηση που θα προκύψει στο αθροιστικό μερίδιο απορρόφησης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης ([15-25]%) ανέρχεται σε μόλις [0-5]% (σημαντικά υποδεέστερο του 5%) και επομένως δεν αναμένονται αντιανταγωνιστικά αποτελέσματα στην παραπάνω περιφέρεια. Συναφώς, στην περιφέρεια Πελοποννήσου, παρά το γεγονός ότι το αθροιστικό μερίδιο των συμμετεχουσών στην εν λόγω περιφέρεια ξεπερνάει το όριο του 15%, τόσο το εν γένει χαμηλό αθροιστικό μερίδιο αγοράς τους ([15-25]%) όσο και η ισχυρή παρουσία ανταγωνιστών μετριάζουν οποιεσδήποτε ανησυχίες για τυχόν αντιανταγωνιστικά αποτελέσματα που προκύπτουν από την παρούσα συγκέντρωση.

162. Στην περιφέρεια της Δυτικής Ελλάδας που αντιστοιχεί περίπου στο 13% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης των μερών το 2024 ανήλθε σε [5-10]%. Συνεπώς δεν αναμένονται αντιανταγωνιστικά αποτελέσματα στην παραπάνω περιφέρεια. Τέλος,

163. Στην περιφέρεια της Ηπείρου, το αθροιστικό μερίδιο των μερών μετά τη συγκέντρωση παρουσιάζεται υψηλό ([55-65]%), ενώ η μεταβολή του συνεπεία της συγκέντρωσης ανέρχεται σε ποσοστό [5-10]%. Διαπιστώνεται ωστόσο ότι η συγκεκριμένη περιφέρεια αντιπροσωπεύει χαμηλό ποσοστό έναντι της συνολικής παραγόμενης ποσότητας νωπού γίδινου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια (περίπου [0-5] ([0-5]%) και δεν μπορεί να αποτελέσει εφιαλτήριο για την άσκηση αγοραστικής δύναμης προς βλάβη του αποτελεσματικού ανταγωνισμού.

164. Επιπλέον, οι τοπικοί παραγωγοί γίδινου γάλακτος διαθέτουν ευχέρεια μετακίνησης σε άλλους εναλλακτικούς πελάτες, υπό συνθήκες αυξημένης ζήτησης στην αγορά για γάλα ελληνικής

προέλευσης και ακώλυτης μεταφοράς του προϊόντος σε αποστάσεις μεγαλύτερες της περιφέρειας, οι οποίες ευνοούν την απορρόφηση του γάλακτος από άλλους αγοραστές. Ειδικότερα, η [...] αναφέρει ότι ο κάθε παραγωγός μπορεί να αλλάξει συνεργάτη, με ένα τηλέφωνο, σε ανταγωνιστική εταιρεία και την επόμενη ημέρα να ξεκινήσει συνεργασία. Η ΜΕΒΓΑΛ αναφέρει ότι οι παραγωγοί στην πράξη διακόπτουν την παράδοση του παραγόμενου προϊόντος χωρίς ειδοποίηση εάν βρουν καλύτερη τιμή ή/και καλύτερους όρους πληρωμής.¹³⁰, με αποτέλεσμα να αντισταθμίζονται τυχόν ανησυχίες της ίδιας της εταιρείας σχετικά με την δημιουργία ολιγοπωλιακών συνθηκών, ιδίως στην περιφέρεια της Ηπείρου, περιορισμού των επιλογών των παραγωγών και επηρεασμό των τιμών που οι τελευταίοι θα λαμβάνουν (βλ. σχετικά Ενότητα «ΑΠΟΨΕΙΣ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΣΤΙΣ ΑΓΟΡΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΝΩΠΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ» ανωτέρω). Σύμφωνα δε με την [...] οι αγρότες δύνανται να διακόψουν τη συνεργασία πριν τη λήξη της σύμβασης και να μετακινηθούν αν βρουν καλύτερους όρους, χωρίς κάποια επιζήμια για αυτούς επίπτωση.¹³¹ Τα ανωτέρω επιβεβαιώνονται και από τον [...] ¹³², καθώς επίσης και από τον [...] ¹³³.

165. Ενόψει του χαμηλού ποσοστού, περίπου 4% (3,8%), που αντιπροσωπεύουν οι εισκομίσεις γίδινου γάλακτος από την Ήπειρο ως προς τις συνολικές εισκομίσεις γίδινου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, και της διαπιστούμενης δυνατότητας των παραγωγών της περιοχής να εξεύρουν εναλλακτικές λύσεις και να μετακινηθούν σε άλλους πελάτες για τη διάθεση των προϊόντων τους στο επίπεδο της περιφέρειας ή και ευρύτερα, δεν παρέχεται η δυνατότητα και το κίνητρο στη νέα οντότητα να ασκήσει αγοραστική δύναμη, μειώνοντας τις τιμές προμήθειας ή επιδεινώνοντας με άλλο τρόπο τους όρους του εφοδιασμού στο επίπεδο της συγκεκριμένης περιφέρειας. Εξάλλου, όπως προαναφέρθηκε και στην ανάλυση για τον εφοδιασμό με πρόβειο γάλα από την περιφέρεια Ηπείρου, η θέση της νέας οντότητας, στο επίπεδο της αγοράς διάθεσης τελικών προϊόντων, συνεπάγεται ισχυρές ανταγωνιστικές πιέσεις, οι οποίες είναι επαρκείς και δεν της επιτρέπουν την άσκηση αγοραστικής δύναμης σε βλάβη του υγιούς ανταγωνισμού και των καταναλωτών.

166. Σε κάθε περίπτωση, όπως προαναφέρθηκε και για την περίπτωση της αγοράς προμήθειας πρόβειου γάλακτος, οι διαπιστούμενες επαρκείς ανταγωνιστικές πιέσεις που δέχεται η νέα οντότητα στο επίπεδο της αγοράς διάθεσης τελικών προϊόντων, τα οποία παράγονται από γίδινο γάλα, συνηγορούν επίσης υπέρ της διαπίστωσης ότι δεν μπορεί να ασκήσει αγοραστική ισχύ στην αγορά προμήθειας γίδινου γάλακτος προς βλάβη του υγιούς ανταγωνισμού¹³⁴.

¹³⁰ Ο.π.

¹³¹ Ο.π.

¹³² Όπως αναφέρει «Μια σχετική ευχέρεια για συμφωνία με άλλη εταιρεία υπάρχει...».

¹³³ Όπως αναφέρει «Η δυνατότητα για να μετακινηθούν οι παραγωγοί από την μία γαλακτοβιομηχανία σε μία άλλη, υπάρχει...».

¹³⁴ Σε αντιδιαστολή προς τα ανωτέρω, στην περίπτωση της συγκέντρωσης για την οποία εξεδόθη η απόφαση της ΕΑ 650/2017 (ΔΕΛΤΑ/ΜΕΒΓΑΛ), με την οποία η συγκέντρωση εγκρίθηκε υπό όρους (διορθωτικά μέτρα) που αφορούσαν, μεταξύ άλλων, και την αγορά αγελαδινού γάλακτος στην ελληνική επικράτεια, το αθροιστικό μερίδιο της νέας οντότητας σε επίπεδο ελληνικής επικράτειας ανερχόταν σε 25-35%, ενώ στη Μακεδονία και στην Κεντρική Μακεδονία, ήτοι τη σημαντικότερη γαλακτοπαραγωγική ζώνη της χώρας, όπου παράγεται ποσοστό ανώτερο του 65% της ελληνικής γαλακτοπαραγωγής, η νέα οντότητα συγκέντρωνε ποσοστά 35-45%. Σε ορισμένους νομούς (Φλώρινα και Πέλλα) τα ποσοστά άγγιζαν και ποσοστό απορρόφησης 65-85%. Συγχρόνως, η εξαγοράζουσα αποκτούσε πρόσβαση στις εγκαταστάσεις της εταιρείας στόχου, η οποία είχε στρατηγική θέση στην Μακεδονία, τη σημαντικότερη περιοχή παραγωγής γάλακτος στη χώρα. Υπό τις συνθήκες αυτές κρίθηκε ότι οι γαλακτοπαραγωγοί δεν θα εύρισκαν επαρκή εναλλακτική λύση στις περιοχές αυτές (βλ. σχετικά με τα ανωτέρω, το σκεπτικό της ΕΑ 650/2017 στις παρ. 138-141, 146- 147).

167. Στην περιφέρεια της Στερεάς Ελλάδας, στην οποία αντιστοιχεί περίπου το 4% των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος, παρόλο που το αθροιστικό ποσοστό απορρόφησης νωπού γίδινου γάλακτος των μερών το 2024 ανήλθε σε [15-25]%, η ΔΩΔΩΝΗ απορρόφησε μόλις το [0-5]% της συνολικής ποσότητας και, συνεπώς, δεν δύναται η παρούσα συγκέντρωση να επηρεάσει τις συνθήκες ανταγωνισμού στο επίπεδο της περιφέρειας αυτής.

168. Επομένως, τόσο σε επίπεδο ελληνικής επικράτειας, όσο και στο επίπεδο των περιφερειών, δεν αναμένεται να υπάρξει σημαντική αύξηση της αγοραστικής δύναμης της νέας οντότητας μετά την ολοκλήρωση της συγκέντρωσης στις αγορές προμήθειας νωπού γάλακτος εν γένει.

10.3.2 Αγορές προμήθειας βιολογικού νωπού γάλακτος

169. Όπως προαναφέρθηκε και με βάση τα στοιχεία που προεκτέθηκαν, το αθροιστικό μερίδιο που θα κατέχει η νέα οντότητα ως αγοραστής βιολογικού νωπού αγελαδινού και βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια για το έτος 2024 είναι μεγαλύτερο του ορίου του 15%. Συνεπώς, οι ανωτέρω επιμέρους αγορές προμήθειας είναι επηρεαζόμενες. Ωστόσο, η προσαύξηση του μεριδίου αγοράς ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης υπολείπεται κατά πολύ του ορίου του 5% ([0-5]% και [0-5]% αντίστοιχα για την εταιρεία ΔΟΔΩΝΗ) και η αύξηση της αγοραστικής δύναμης της νέας οντότητας λόγω της συγκέντρωσης θα είναι αμελητέα. Σε επίπεδο περιφέρειας Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης, όπου τα μέρη αγοράζουν βιολογικό νωπό πρόβειο γάλα, η αύξηση που θα προκύψει στο αθροιστικό μερίδιο απορρόφησης της νέας οντότητας συνεπεία της γνωστοποιηθείσας πράξης ([10-15]%) ανέρχεται σε μόλις [0-5]% (σημαντικά υποδεέστερο του 5%). Επομένως, το συνολικό μερίδιο των μερών είναι κάτω του 15%, ενώ η προσαύξηση του μεριδίου ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης υπολείπεται κατά πολύ του ορίου του 5% και, ως εκ τούτου, η υπό κρίση συγκέντρωση δεν μπορεί να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό. Κατά τα έτη 2022-2024, οι δυο εταιρείες αγόρασαν νωπό βιολογικό αγελαδινό γάλα από διαφορετικούς νομούς και περιφέρειες, επομένως δεν υπάρχουν οριζόντιες επικαλύψεις στην αγορά της προμήθειας νωπού βιολογικού αγελαδινού γάλακτος σε επίπεδο περιφέρειας ή νομού.

170. Στην επιμέρους αγορά προμήθειας βιολογικού νωπού γίδινου γάλακτος, το ποσοστό απορρόφησης της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ανήλθε σε [25-35]%, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό απορρόφησης της ΔΩΔΩΝΗ ήταν αμελητέο ([0-5]%). Συνεπώς η προσαύξηση ως αποτέλεσμα της συγκέντρωσης απέχει σημαντικά από το όριο του 5%, διαπίστωση που οδηγεί στο συμπέρασμα ότι η υπό κρίση συγκέντρωση δε μπορεί να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στην εν λόγω αγορά. Κατά τα έτη 2022-2024, οι δυο εταιρείες αγόρασαν βιολογικό νωπό γίδινο γάλα από διαφορετικούς νομούς και περιφέρειες, επομένως δεν εγείρονται ανησυχίες για περιορισμό του ανταγωνισμού σαν αποτέλεσμα της συγκέντρωσης σε επίπεδο περιφέρειας.

10.3.3 Αγορές τελικών προϊόντων

171. Όπως αναφέρθηκε στην Ενότητα «ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΑ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ» ανωτέρω, στις επιμέρους αγορές τελικών προϊόντων, πλην αυτής των φυτικών επιδορπίων, το αθροιστικό μερίδιο που θα κατέχει η νέα οντότητα είτε υπολείπεται του ορίου του 15% και, κατά συνέπεια, οι σχετικές επιμέρους αγορές είναι μη επηρεαζόμενες, είτε τα μερίδια που θα κατέχει η νέα οντότητα ([15-25]%) είναι περιορισμένα (κυμαίνονται μεταξύ [15-25]% και [15-25]%), με προσαύξηση, συνεπεία της συναλλαγής, που χαρακτηρίζεται αμελητέα (μεταξύ [0-5]% και [0-5]%) και παρουσία πολλών και σημαντικών ανταγωνιστών στις επιμέρους

αγορές. Συνεπώς, ως προς τις εν λόγω αγορές, δεν εγείρονται ανησυχίες περιορισμού του ανταγωνισμού, λόγω πρόκλησης μη συντονισμένων αποτελεσμάτων, συνεπεία της εξεταζόμενης συγκέντρωσης.

172. Στην αγορά φυτικών επιδορπίων, όπως προελέχθη, το μερίδιο αγοράς της γνωστοποιούσας βαίνει μειούμενο και η νέα οντότητα δεν αναμένεται να καταλάβει την ηγετική θέση που καταλάμβανε μέχρι πρότινος η γνωστοποιούσα, αλλά τη δεύτερη θέση, με μερίδιο που προσεγγίζει το [35-45]%. Αντίθετα, ο βασικός ανταγωνιστής της (DANONE Nutricia Greece) εμφανίζεται ως ηγέτης πλέον στην κατηγορία, με σημαντική απόσταση από τα μέρη, και αυξάνει ραγδαία τη δύναμή του, κατακτώντας, εντός των τελευταίων δύο ετών, μερίδιο αγοράς ανώτερο του [45-55]% (από [10-15]% περίπου το 2022), σηματοδοτώντας έτσι τα χαμηλά εμπόδια εισόδου και επέκτασης στην εν λόγω αγορά. Εξάλλου, όπως προκύπτει από τα λοιπά στοιχεία του φακέλου και ιδίως τις απαντήσεις των ανταγωνιστών, η αγορά φυτικών επιδορπίων είναι νέα, αναπτυσσόμενη, με επαρκή αριθμό ενεργών και δυνητικών ανταγωνιστών. Οι πελάτες των δραστηριοποιούμενων επιχειρήσεων είναι οι πανελλαδικής εμβέλειας ισχυρές αλυσίδες σούπερ μάρκετ, οι οποίες έχουν απρόσκοπτη πρόσβαση σε εναλλακτικούς προμηθευτές και, συνεπώς, επαρκή αντισταθμιστική ισχύ, ώστε να αποσοβηθεί το ενδεχόμενο αύξησης τιμών ή άλλων μονομερών αποτελεσμάτων, συνεπεία της συμπεριφοράς των προμηθευτών τους. Λαμβάνοντας υπόψη συνολικά τα ως άνω στοιχεία και ιδίως ότι:

(α) στην αγορά φυτικών επιδορπίων την πρώτη θέση πριν και μετά τη συγκέντρωση κατέχει η DANONE Nutricia Greece, εταιρεία που ανήκει σε ισχυρό πολυεθνικό όμιλο, με ηγετικό σήμα, πρόσβαση σε δίκτυα διανομής (ιδίως Σ/Μ) και μερίδιο αγοράς που αναπτύσσεται αλματωδώς και εντός των τριών τελευταίων ετών αυξήθηκε από το [10-15]% σε επίπεδο ανώτερο του [45-55]%. Η μεταβολή αυτή προκύπτει ότι οφείλεται σε δυναμικό λανσάρισμα νέων προϊόντων στην αγορά από την εν λόγω εταιρεία κατά την τελευταία διετία.

(β) το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των συμμετεχουσών είναι μεν υψηλό και η αγορά παρουσιάζει υψηλή συγκέντρωση, τα μέρη ωστόσο, τόσο πριν όσο και μετά τη συγκέντρωση, κατατάσσονται στη δεύτερη θέση, ενώ το μερίδιο αγοράς της αποκτώσας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ βαίνει σημαντικά μειούμενο, με το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών να σημειώνει κάμψη από [45-55]% το 2022 σε [35-45]% το 2025,

(γ) η αγορά έχει περιθώρια ανάπτυξης, δεν είναι ώριμη, όπως αναφέρεται τόσο από τα μέρη όσο και από τον βασικό ανταγωνιστή τους, ενώ δεν παρουσιάζει σημαντικά, νομικά ή πραγματικά, εμπόδια εισόδου ή επέκτασης, όπως καταδεικνύει και η απόσπαση τόσο σημαντικών μεριδίων σε τόσο σύντομο χρόνο από τον κύριο ανταγωνιστή των μερών.

(δ) Τόσο η νέα οντότητα, όσο και ο βασικός ανταγωνιστής της υφίστανται την ισχυρή διαπραγματευτική ισχύ των πελατών τους, αλυσίδων σούπερ μάρκετ, που αποτελούν το βασικό κανάλι διανομής των σχετικών προϊόντων, αλλά και των λοιπών προϊόντων του χαρτοφυλακίου τους. Οι εν λόγω πελάτες θα είναι σε θέση να αντιδράσουν αποτελεσματικά σε μία πιθανή αύξηση τιμών από τη νέα οντότητα. Αλλά και οι τελικοί καταναλωτές δύνανται να αντιδράσουν δυναμικά, καθώς τα εν λόγω προϊόντα δεν είναι must-have, ενώ υφίστανται και άλλα σήματα, καθώς και παραπλήσια προϊόντα (π.χ. επιδόρπια γάλακτος, φυτικά ροφήματα) στα οποία θα μπορούσαν να στραφούν σε περίπτωση αύξησης τιμών από τη νέα οντότητα.

(ε) η αγορά δεν παρουσιάζει σταθερότητα, διαφάνεια ή συμμετρία, ως προς τα μερίδια αγοράς των εταιρειών που συμμετέχουν σε αυτή.

173. Συνεπεία των ανωτέρω, εκτιμάται ότι η γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση δεν αναμένεται να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στη σχετική (ενδεχόμενη) αγορά των φυτικών επιδορπίων, ιδίως με την δημιουργία ή ενίσχυση μίας δεσπόζουσας θέσης.

174. Κατά συνέπεια παρέχεται ασφαλής ένδειξη ότι η υπό εξέταση συναλλαγή δεν επιφέρει μονομερή, μη συντονισμένα αποτελέσματα, ικανά να εμποδίσουν τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό στις επίμαχες αγορές τελικών προϊόντων που αφορά η συγκέντρωση.

10.4 Αξιολόγηση ως προς τις οριζόντιες επιπτώσεις συντονισμένης συμπεριφοράς

175. Στην παρούσα συγκέντρωση, η απόκτηση αποκλειστικού ελέγχου επί της ΔΩΔΩΝΗ από την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΠΩΛΕΙΑ οδηγεί εκ των πραγμάτων σε μείωση του αριθμού των επιχειρήσεων του κλάδου με την αποχώρηση ενός ανταγωνιστή, αυξάνοντας έτσι την πιθανότητα συντονισμού των υπολοίπων επιχειρήσεων της αγοράς. Ωστόσο, όπως προαναφέρθηκε, απαιτείται η συνδρομή σειράς προϋποθέσεων για τη στοιχειοθέτηση του κινδύνου πρόκλησης επιπτώσεων συντονισμένης συμπεριφοράς, ιδίως μέσω δημιουργίας ή ενίσχυσης συλλογικής δεσπόζουσας θέσης ως αποτέλεσμα της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης.

176. Εν προκειμένω, εκτιμάται ότι οι σχετικές προϋποθέσεις δεν συντρέχουν για τους ακόλουθους κυρίως λόγους:

10.4.1 Αγορές προμήθειας συμβατικού νωπού γάλακτος

177. Σε επίπεδο ελληνικής επικράτειας, τα αθροιστικά μερίδια των συμμετεχουσών εταιρειών στις αγορές προμήθειας συμβατικού νωπού γάλακτος είτε κυμαίνονται σε χαμηλά επίπεδα (υπολείπονται του 15% σε τρεις από αυτές τις αγορές), είτε δεν προσαυξάνονται κατά ποσοστό ανώτερο του 5% (στις υπόλοιπες τρεις σχετικές αγορές όπου τα μερίδια αγοράς υπερβαίνουν το 15%). Συνεπώς, παρέλκει η αξιολόγηση των οριζόντιων επιπτώσεων συντονισμένης συμπεριφοράς (βλ. σχετικά Πίνακα 1 ανωτέρω).

178. Σχετικά με τις αγορές προμήθειας συμβατικού νωπού αγελαδινού και πρόβειου γάλακτος δεν υφίστανται επηρεαζόμενες αγορές (βλ. Πίνακες 2 & 5 ανωτέρω), ενώ στην σχετική αγορά συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος (βλ. Πίνακα 9 ανωτέρω) ναι μεν υφίσταται οριακά επηρεαζόμενη αγορά (αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών [15-25]%), ωστόσο η επαύξηση που προκύπτει λόγω της συγκέντρωσης είναι μικρότερη του 5% ([0-5]%). Συναφώς, από τους Πίνακες 3, 6 και 10 ανωτέρω προκύπτει ότι η δομή των 3 ανωτέρω αγορών συμβατικού νωπού γάλακτος δεν μεταβάλλεται ως συνέπεια της παρούσας συγκέντρωσης. Η νέα οντότητα που θα προκύψει από αυτή θα κατέχει, με τα τωρινά δεδομένα, την πρώτη θέση στις εν λόγω αγορές, την ίδια θέση που κατείχε η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ πριν την ολοκλήρωση της.

179. Σε επίπεδο περιφέρειας, στην αγορά προμήθειας συμβατικού νωπού αγελαδινού γάλακτος, η περιφέρεια με το υψηλότερο αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών είναι η περιφέρεια Θεσσαλίας ([35-45]%, βλ. σχετικά Πίνακα 4 ανωτέρω), με επαύξησή του μικρότερη του 5% ([0-5]%). Περίπου το [25-35]% για την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ και το [15-25]% για την ΔΩΔΩΝΗ των συνολικών αναγκών σε νωπό αγελαδινό γάλα καλύπτεται από την Περιφέρεια της Θεσσαλίας.

180. Στην αγορά προμήθειας συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος, η περιφέρεια με το υψηλότερο αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών είναι η Περιφέρεια Ηπείρου ([45-55]%, βλ. σχετικά Πίνακα 7 ανωτέρω), στην οποία αντιστοιχεί περίπου το 7% της συνολικής εγχώριας παραγωγής νωπού πρόβειου γάλακτος και στην οποία η ΔΩΔΩΝΗ απορρόφησε το [35-45]% του νωπού πρόβειου γάλακτος το 2024, ενώ η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το ίδιο έτος περίπου το [5-10]%. Ωστόσο, από τον Πίνακα 8 ανωτέρω προκύπτει ότι η ΔΩΔΩΝΗ αποτελεί διαχρονικά τον μεγαλύτερο αγοραστή νωπού συμβατικού πρόβειου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου κατά τα έτη 2022-2024, καθώς το 2022 απορρόφησε περίπου το [45-55]% της συνολικής παραγωγής νωπού πρόβειου γάλακτος της περιφέρειας, το 2023 το [45-55]% και το 2024 το [35-45]%. Η σημαντική διαφορά του μεριδίου αγοράς της ΔΩΔΩΝΗ, και, κατ' επέκταση, της νέας οντότητας που προκύπτει από την συγκέντρωση, με το μερίδιο αγοράς των λοιπών εταιρειών της αγοράς (μικρότερο του [10-15]%), αποτελεί τον σημαντικότερο παράγοντα μη ύπαρξης οριζόντιων επιδράσεων συντονισμένης συμπεριφοράς της παρούσας συγκέντρωσης στην εν λόγω αγορά.

181. Στην αγορά προμήθειας συμβατικού νωπού πρόβειου γάλακτος, η περιφέρεια με το υψηλότερο αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών είναι η Περιφέρεια Ηπείρου ([55-65]%, βλ. σχετικά Πίνακα 11 ανωτέρω), στην οποία αντιστοιχεί περίπου το [0-5]% ([0-5]%) των συνολικών εισκομίσεων συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος στην ελληνική επικράτεια. Η ΔΩΔΩΝΗ απορρόφησε το [45-55]% και η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ το [5-10]% της συνολικής ποσότητας συμβατικού νωπού γίδινου γάλακτος που εισκομίσθηκε στην περιφέρεια της Ηπείρου. Ωστόσο, από τον Πίνακα 12 ανωτέρω προκύπτει ότι η ΔΩΔΩΝΗ αποτελεί διαχρονικά τον μεγαλύτερο αγοραστή νωπού συμβατικού πρόβειου γάλακτος στην περιφέρεια της Ηπείρου κατά τα έτη 2022-2024, καθώς το 2024 απορρόφησε περίπου το [45-55]%. Η σημαντική διαφορά του μεριδίου αγοράς της ΔΩΔΩΝΗ, και, κατ' επέκταση, της νέας οντότητας που προκύπτει από την συγκέντρωση, με το μερίδιο αγοράς των λοιπών εταιρειών της αγοράς (μικρότερο του 10,5%), αποτελεί τον σημαντικότερο παράγοντα μη ύπαρξης οριζόντιων επιδράσεων συντονισμένης συμπεριφοράς της παρούσας συγκέντρωσης στην εν λόγω αγορά.

10.4.2 Αγορές προμήθειας βιολογικού νωπού γάλακτος

182. Σε επίπεδο ελληνικής επικράτειας, τα αθροιστικά μερίδια των συμμετεχουσών εταιρειών στις αγορές προμήθειας βιολογικού νωπού γάλακτος είτε κυμαίνονται σε χαμηλά επίπεδα (υπολείπονται του 15% στην αγορά προμήθειας βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος – βλ. Πίνακα 14 ανωτέρω), είτε δεν προσανξάνονται κατά ποσοστό άνω του 5% (στις αγορές προμήθειας βιολογικού νωπού αγελαδινού & γίδινου γάλακτος, όπου τα μερίδια αγοράς υπερβαίνουν το 15% - βλ. Πίνακες 13 & 15 αντίστοιχα). Συνεπώς, παρέλκει η αξιολόγηση των οριζόντιων επιπτώσεων συντονισμένης συμπεριφοράς.

183. Σε επίπεδο περιφέρειας, στις αγορές προμήθειας βιολογικού νωπού αγελαδινού και γίδινου γάλακτος δεν υφίστανται οριζόντιες επικαλύψεις μεταξύ των μερών και, συνεπώς, παρέλκει η αξιολόγηση των οριζόντιων επιπτώσεων συντονισμένης συμπεριφοράς.

184. Στην αγορά προμήθειας βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος, η μόνη περιφέρεια στην οποία υφίσταται οριακά οριζόντια επικάλυψη μεταξύ των μερών είναι η περιφέρεια Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης, στην οποία αντιστοιχεί περίπου το 9% των συνολικών εισκομίσεων βιολογικού νωπού πρόβειου γάλακτος. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ απορρόφησε το [5-10]% και η ΔΩΔΩΝΗ μόλις το [0-5]% της συνολικής ποσότητας συμβατικού νωπού πρόβειου

γάλακτος που εισκομίσθηκε σε αυτήν την περιφέρεια. Επομένως, η ελάχιστη επαύξηση του μεριδίου αγοράς και το μικρό ποσοστό απορρόφησης της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ οδηγούν στο συμπέρασμα ότι η εν λόγω περιφέρεια δεν αποτελεί στρατηγικής σημασίας περιφέρεια εισκόμισης για τα μέρη στην παρούσα συγκέντρωση και, συνεπώς, παρέλκει η περαιτέρω αξιολόγηση των οριζόντιων επιπτώσεων συντονισμένης συμπεριφοράς

10.4.2 Αγορές τελικών προϊόντων

185. (ι) όπως προκύπτει από τα παρατιθέμενα στοιχεία, στις επηρεαζόμενες σχετικές αγορές και υποαγορές τελικών προϊόντων, πλην της αγοράς φυτικών επιδορπίων, το αθροιστικό μερίδιο των μερών θα υπερβαίνει μεν το 15%, αλλά όχι το 20%, η δε προσαύξηση, λόγω της συγκέντρωσης, υπολείπεται του 5%. Ειδικότερα, στην αγορά (φρέσκου) παστεριωμένου γάλακτος το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών για το 2024 ανέρχεται σε [15-25]%, στην αγορά σοκολατούχου γάλακτος το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών για το 2024 ανέρχεται σε [15-25]%, στην αγορά προβιοτικού γάλακτος το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών για το 2024 ανέρχεται σε [15-25]% και στην αγορά λευκού τυποποιημένου γιαουρτιού το αθροιστικό μερίδιο αγοράς των μερών για το 2024 ανέρχεται σε [15-25]%. Συναφώς, στις εν λόγω αγορές η προσαύξηση, λόγω της συγκέντρωσης, θα ανέρχεται σε ποσοστό της τάξης του 0% - 5%.

186. Ως προς την παρουσία ανταγωνιστικών επιχειρήσεων στις ανωτέρω επηρεαζόμενες αγορές για το έτος 2024, λεκτέα είναι τα εξής:

187. Στην αγορά του (φρέσκου) παστεριωμένου γάλακτος για το έτος 2024, τα προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας αντιπροσώπευαν το [25-35]% των συνολικών πωλήσεων, η ΔΕΛΤΑ κατείχε μερίδιο αγοράς ίσο με [15-25]% και η ΜΕΒΓΑΛ [5-10]%. Συνεπώς, με την ολοκλήρωση της παρούσας συγκέντρωσης η νέα οντότητα θα κατέχει την 2^η θέση στην αγορά, από την 3^η θέση που κατείχε η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ πριν την ολοκλήρωση αυτής, με πολύ περιορισμένη επαύξηση του μεριδίου της (για το 2024, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [10-15]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%). Στην εν λόγω αγορά την 1^η θέση αυτής συνεχίζουν να κατέχουν τα προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας με σημαντική διαφορά του μεριδίου αγοράς τους από το μερίδιο της νέας οντότητας, η οποία ανέρχεται σε [5-10]%. Σημαντικό ανταγωνιστικό περιορισμό κατέχει και η εταιρεία ΔΕΛΤΑ, με μερίδιο αγοράς [15-25]%.

188. Στην αγορά του σοκολατούχου γάλακτος το έτος 2024, η ΔΕΛΤΑ κατείχε μερίδιο αγοράς ίσο με [25-35]%, τα προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας αντιπροσώπευαν το [25-35]% και η ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ το [10-15]% των συνολικών πωλήσεων σοκολατούχου γάλακτος. Στην εν λόγω αγορά, διαχρονικά, προϋπάρχουν της συγκέντρωσης δύο μεγάλες επιχειρήσεις με αθροιστικό μερίδιο αγοράς [55-65]%. Η νέα οντότητα που προκύπτει από την συγκέντρωση καταλαμβάνει την 3^η θέση της αγοράς με αθροιστικό μερίδιο αγοράς [15-25]%, ίδια θέση που κατείχε η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ το έτος 2024 (ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [15-25]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%). Συνεπώς, η δομή της εν λόγω αγοράς δεν διαφοροποιείται ως συνέπεια της παρούσας συγκέντρωσης.

189. Στην αγορά προβιοτικού γάλακτος το έτος 2024, η ΦΑΡΜΑ ΚΟΥΚΑΚΗ κατείχε μερίδιο αγοράς ίσο με [25-35]%, η ΜΕΒΓΑΛ [25-35]% και τα προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας αντιπροσώπευαν το [10-15]% των συνολικών πωλήσεων προβιοτικού γάλακτος. Στην εν λόγω αγορά, διαχρονικά, προϋπάρχουν της συγκέντρωσης τρεις μεγάλες επιχειρήσεις με αθροιστικό μερίδιο αγοράς [65-75]%. Η νέα οντότητα που προκύπτει από την συγκέντρωση καταλαμβάνει την

3^η θέση της αγοράς με αθροιστικό μερίδιο αγοράς [15-25]%, την ίδια θέση που κατείχε η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ το έτος 2024 (ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [15-25]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%). Συνεπώς, όπως στην αγορά του σοκολατούχου γάλακτος το έτος 2024, η δομή της αγοράς προβιοτικού γάλακτος το ίδιο έτος δεν διαφοροποιείται ως συνέπεια της παρούσας συγκέντρωσης.

190. Στην αγορά του λευκού τυποποιημένου γιαουρτιού, τα προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας αντιπροσώπευαν το [15-25]% των συνολικών πωλήσεων, η εταιρεία ΦΑΓΕ κατείχε μερίδιο αγοράς ίσο με [15-25]% και η ΚΡΙ ΚΡΙ [5-10]%. Στην εν λόγω αγορά, διαχρονικά, προϋπάρχουν της συγκέντρωσης δύο μεγάλες επιχειρήσεις με αθροιστικό μερίδιο αγοράς [45-55]%. Η νέα οντότητα που προκύπτει από την συγκέντρωση καταλαμβάνει την 2^η θέση της αγοράς με αθροιστικό μερίδιο αγοράς [15-25]%, ενώ πριν τη συγκέντρωση η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ το έτος 2024 κατείχε την 3^η θέση (ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ: [10-15]% - ΔΩΔΩΝΗ: [0-5]%). Αν και αλλάζει η δομή της αγοράς προβιοτικού γάλακτος ως συνέπεια της παρούσας συγκέντρωσης, η αγορά κυριαρχείται από την εταιρεία ΦΑΓΕ, ενώ και η προσαύξηση του μεριδίου αγοράς της νέας οντότητας δεν ξεπερνάει το 5%. Σημαντικό ανταγωνιστικό περιορισμό κατέχει και η εταιρεία ΚΡΙ ΚΡΙ, με μερίδιο αγοράς [5-10]%.

191. Συνεπώς, στην παρούσα συγκέντρωση, λαμβανομένων υπόψη (α) του μέτριου αθροιστικού μεριδίου αγοράς των μερών ([15-25]% ή κατώτερο), (β) της μικρής προσαύξησης συνεπεία της συγκέντρωσης, η οποία στις συγκεκριμένες αγορές και υποαγορές κυμαίνεται μεταξύ [0-5]% και [0-5]%, (γ) της παρουσίας ανταγωνιστικών επιχειρήσεων στις εν λόγω αγορές και υποαγορές με σημαντικά μερίδια αγοράς και δ) της ασυμμετρίας των μεριδίων αγοράς μεταξύ των εταιρειών της αγοράς, προκύπτει σαφώς ότι δεν εγείρονται αντιανταγωνιστικές ανησυχίες δημιουργίας επιπτώσεων συντονισμένης συμπεριφοράς.

192. (ii) Ως προς την αγορά φυτικών επιδορπίων, διαπιστώνεται ασυμμετρία ως προς τα μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων του κλάδου. Λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο των μεριδίων αγοράς των δραστηριοποιούμενων επιχειρήσεων στους Πίνακες 16-17 ανωτέρω, όπως εξελίσσεται και μεταβάλλεται δυναμικά κατά τα τελευταία έτη (2022 -2025), η νέα οντότητα δεν αναμένεται να τεθεί επικεφαλής της κατηγορίας, αλλά κατατάσσεται στη δεύτερη θέση με μερίδιο αγοράς που προσεγγίζει το [35-45]%, ενώ ο βασικός ανταγωνιστής της (DANONE Nutricia Greece) εμφανίζεται ως ηγέτης της αγοράς με σημαντική απόσταση και αυξάνει ραγδαία τη δύναμή του κατακτώντας μερίδιο αγοράς ανώτερο του 50% ([45-55]%).

193. Σύμφωνα με τα παρατιθέμενα στοιχεία του φακέλου, η αγορά φυτικών επιδορπίων είναι νέα κατηγορία, η οποία βρίσκεται σε φάση ανάπτυξης. Συνεπώς ελλείπει το στοιχείο της σταθερότητας, γεγονός το οποίο δεν ευνοεί τον συντονισμό.

194. Περαιτέρω δεν προκύπτουν από τα στοιχεία του φακέλου, ούτε από τις προηγούμενες αποφάσεις της ΕΑ¹³⁵, ενδείξεις σχετικά με συμμετρία μεταξύ των επιχειρήσεων ως προς το παραγωγικό τους δυναμικό, το εύρος δραστηριοποίησής τους στις σχετικές αγορές του κλάδου, αλλά ούτε και νομικοί ή/και διαρθρωτικοί δεσμοί (structural links) μεταξύ τους ή διαφάνεια στην αγορά. Επιπλέον, η διακίνηση των επίμαχων προϊόντων γίνεται κατά κύριο λόγο μέσω των αλυσίδων σούπερ μάρκετ. Η αντισταθμιστική ισχύς των μεγάλων αυτών πελατών εκτιμάται ότι θα

¹³⁵ Βλ. υπ' αριθ. 650/2017 και 743/2021 Αποφάσεις ΕΑ.



λειτουργήσει αποσταθεροποιητικά σε τυχόν συντονισμό μεταξύ των γαλακτοβιομηχανιών.

195. Ενόψει των προαναφερθέντων, εκτιμάται ότι με την παρούσα συγκέντρωση δεν θα αυξηθούν οι πιθανότητες δημιουργίας οριζόντιων συντονισμένων ή μη αποτελεσμάτων, τόσο από πλευράς της νέας οντότητας, όσο και μεταξύ της νέας οντότητας και των εναπομεινάντων ανταγωνιστών, ούτως ώστε επιχειρήσεις, που προηγουμένως δεν συντόνιζαν τη συμπεριφορά τους, να είναι πλέον πολύ πιθανότερο να τη συντονίζουν και να αυξάνουν τις τιμές ή με άλλο τρόπο να βλάπτουν τον αποτελεσματικό ανταγωνισμό. Το συμπέρασμα αυτό βασίζεται τόσο στην ανωτέρω αξιολόγηση των προβλεπόμενων επιπτώσεων της παρούσας συγκέντρωσης στις συνθήκες ανταγωνισμού των υπό εξέταση αγορών, όσο και στην αξιολόγηση των σημαντικότερων παραγόντων και συνθηκών της αγοράς.

196. Σημαντικό ανταγωνιστικό περιορισμό, ώστε η παρούσα συγκέντρωση να μην οδηγήσει σε μεταβολή της φύσης του ανταγωνισμού στις αγορές που την αφορούν, ασκεί, έτι περαιτέρω, και η αυξημένη διαπραγματευτική δύναμη των παραγωγών, καθώς επίσης και η ευχέρειά τους να μετακινούνται από έναν αγοραστή σε άλλο αγοραστή χωρίς επιπλέον κόστος.

ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΟΥΣ ΑΥΤΟΥΣ

Η Επιτροπή Ανταγωνισμού σε Ολομέλεια εγκρίνει ομόφωνα, κατ' άρθρο 8 παρ. 3 του ν. 3959/2011, την υπ' αριθ. πρωτ. 5287/29.07.2025 γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην απόκτηση αποκλειστικού ελέγχου από την εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» επί της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΩΔΩΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. - ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΗΠΕΙΡΟΥ», δεδομένου ότι η εν λόγω συγκέντρωση, παρ' ότι εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 1 του άρθρου 6 του ν. 3959/2011, δεν προκαλεί σοβαρές αμφιβολίες ως προς το συμβατό αυτής με τις απαιτήσεις λειτουργίας του ανταγωνισμού στις επιμέρους αγορές στις οποίες αφορά.

Η απόφαση εκδόθηκε την 7η Νοεμβρίου 2025.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Η Πρόεδρος

ΑΪΡΙΝ - ΕΒΕΛΥΝ - ΜΙΚΕΛΑ - ΜΑΙΡΗ ΣΑΡΠ

