

**ΑΠΟΦΑΣΗ ΑΡΙΘ. · 472/VI/2010**  
**Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ ΣΕ ΤΜΗΜΑ**

Συνεδρίασε στην Αίθουσα Συνεδριάσεων του 1ου ορόφου του κτιρίου των γραφείων της, επί της οδού Κότσικα 1Α, Αθήνα, την 11<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2010, ημέρα Δευτέρα και ώρα 12.45, με την εξής σύνθεση:

Πρόεδρος: Δημήτριος Κυριτσάκης

Μέλη: Δημήτριος Δανηλάτος και

Μιχαήλ Τσαγκατάκης, λόγω κωλύματος του τακτικού μέλους, Βασίλειου Νικολετόπουλου

Γραμματέας: Ηλιάνα Κούτρα

Θέμα της συνεδρίασης ήταν η λήψη απόφασης επί της από 10.12.2009 (αριθ. πρωτ. 8868) γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης, σύμφωνα με το άρθρο 4β ν.703/77, όπως ισχύει, της εξαγοράς της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρίας ΣΕΛΜΑΝ ΕΛΛΗΝΟΕΛΒΕΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΞΥΛΟΥ Α.Ε. από την εταιρία ALFA WOOD ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΞΥΛΟΥ, με την εξαγορά του 72,09% των μετοχών της τελευταίας.

Στην αρχή της συζήτησης, ο Πρόεδρος (εισηγητής της υπόθεσης) ανέπτυξε συνοπτικά την υπ' αριθ. πρωτ.: 70/8.1.2010 γραπτή εισήγησή του, επί της κρινόμενης υπόθεσης και πρότεινε, για τους λόγους που αναφέρονται αναλυτικά στην εισήγηση, την έγκριση της γνωστοποιηθείσας, βάσει του άρθρου 4β ν.703/77, όπως ισχύει, συγκέντρωσης των εταιριών ALFA WOOD και ΣΕΛΜΑΝ, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο προαναφερθέν άρθρο 4δ παρ. 3 του ίδιου νόμου, δεδομένου ότι η εν λόγω συγκέντρωση, παρότι εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της παρ.1 του άρθρου 4β του ίδιου νόμου, δεν φαίνεται ότι έχει τη δυνατότητα να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στις σχετικές αγορές, στις οποίες αφορά.

Στη συνέχεια η Επιτροπή προχώρησε σε διάσκεψη (σε Τμήμα) και αφού έλαβε υπόψη του όλα τα στοιχεία του φακέλου της κρινόμενης υπόθεσης και την Έκθεσή του,

---

· Από την παρούσα απόφαση έχουν παραλειφθεί, σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ.7 του Κανονισμού Λειτουργίας και Διαχείρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού (ΦΕΚ 1890/Β' /29.12.2006), τα στοιχεία εκείνα, τα οποία κρίθηκε ότι αποτελούν επιχειρηματικό απόρρητο. Στη θέση των στοιχείων που έχουν παραλειφθεί υπάρχει η ένδειξη [...]. Όπου ήταν δυνατό τα στοιχεία που παραλείφθηκαν αντικαταστάθηκαν με ενδεικτικά ποσά και αριθμούς ή με γενικές περιγραφές (εντός [...]).

## ΣΚΕΦΘΗΚΕ ΩΣ ΕΞΗΣ:

### I Προδικασία:

1. Με το από 10.12.2009 (αριθ. πρωτ. 8868) έγγραφό της η εταιρία με την επωνυμία "ALFA WOOD" γνωστοποίησε στην Επιτροπή Ανταγωνισμού, σύμφωνα με το άρθρο 4β του ν.703/77, όπως ισχύει, την απόκτηση του 72,09% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας ΣΕΛΜΑΝ ΕΛΛΗΝΟΕΛΒΕΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΞΥΛΟΥ Α.Ε.
2. Η απόκτηση πραγματοποιήθηκε δυνάμει του από [...] Ιδιωτικού Συμφωνητικού Πώλησης Μετοχών Ανωνύμου Εταιρίας, που συνήφθη μεταξύ αφενός των μετόχων της ΣΕΛΜΑΝ [...] (καλούμενοι όλοι από κοινού ως οι «Πωλητές» και ο καθένας χωριστά ως «Πωλητής») και αφετέρου της ALFA WOOD<sup>1</sup>, για την πώληση και μεταβίβαση του συνόλου<sup>2</sup> των μετοχών των Πωλητών στην ALFA WOOD και συγκεκριμένα, [...] μετοχές της ΣΕΛΜΑΝ, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 72,09% του μετοχικού κεφαλαίου της ΣΕΛΜΑΝ.

Η ALFA WOOD επικαλείται ως οικονομικούς λόγους που δικαιολογούν την πραγματοποίηση της υπό κρίση συναλλαγής, α) [...], β) [...] και γ) [...]. Επιπλέον, σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, με την υπό κρίση πράξη [...].

Η κρινόμενη εξαγορά δεν είναι κοινοτικών διαστάσεων και δεν θα υποβληθούν γνωστοποιήσεις σε άλλες Αρχές Ανταγωνισμού. Η γνωστοποίηση υποβλήθηκε από την υπόχρεη σε γνωστοποίηση εξαγοράζουσα εταιρία εμπρόθεσμα, προσκομίσθηκε το νόμιμο παράβολο, καθώς και το φύλλο της εφημερίδας ΚΕΡΔΟΣ της 12.12.2009, στην οποία και δημοσιεύθηκε η υπό κρίση πράξη, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 4β παρ. 6 του νόμου 703/77, όπως ισχύει. Επίσης, το κείμενο της εν λόγω δημοσίευσης, δημοσιεύτηκε στο δικτυακό τόπο της Επιτροπής Ανταγωνισμού στις 18.12.2009, κατ' εφαρμογή της παρ. 6 του άρθρου 4β, του ν. 703/77, όπως ισχύει.

### II ΤΑ ΜΕΡΗ

#### II.1 ALFAWOOD A.E.B.E.

3. Η εταιρία ALFA WOOD ιδρύθηκε το 1990<sup>3</sup> με την αρχική επωνυμία «ΘΕΣΣΑΛΙΚΗ ΞΥΛΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», εδρεύει στο Δήμο Τυρνάβου και δραστηριοποιείται στον κλάδο επεξεργασίας ξύλου.

Σύμφωνα με τα γνωστοποιηθέντα στοιχεία, στο μετοχικό κεφάλαιό της συμμετέχουν οι κκ.

<sup>1</sup> Η οποία εκπροσωπείται από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο αυτής, [...].

<sup>2</sup> Συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών της.

<sup>3</sup> Βλ. σχετικά ΦΕΚ 186/24.1.1991.

[...] με ποσοστό [...] % έκαστος, ενώ το υπόλοιπο είναι διεσπαρμένο σε μικρομετόχους.

Θυγατρική του ομίλου της ALFA WOOD είναι η ALFA WOOD ΠΙΝΔΟΣ ΑΕΒΕ με ποσοστό συμμετοχής [...] %<sup>4</sup>, ενώ συμμετέχει σε ποσοστό άνω του 10% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου και στις κατωτέρω εταιρίες:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ
ΞΥΛΟ-ΕΠΙΠΛΟ ΑΕ	[...]
ALFA WOOD ΣΚΟΠΙΑ DOOEL	[...]
ALFA WOOD SOFIA	[...]
ALFA WOOD BULGARIA <sup>5</sup>	[...]
ALFA WOOD TURKEY	[...]
ΞΥΛΟΤΕΧΝΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Α.Ε.Β.	[...]
A/W ΝΕΥΡΟΚΟΠΙ ΑΕΒΕ	[...]

Οι εταιρίες A/W SOFIA, A/W ΣΚΟΠΙΑ, A/W TURKEY και ΞΥΛΟ-ΕΠΙΠΛΟ Α.Ε., δεν έχουν καμία εμπορική δραστηριότητα, ενώ η δραστηριότητα της A/W ΝΕΥΡΟΚΟΠΙ ΑΕΒΕ αφορά στον κλάδο της παραγωγής ενέργειας και [...].

4. Η ALFA WOOD παράγει και εμπορεύεται μία μεγάλη «γκάμα» προϊόντων σύνθετου (τεχνητού) ξύλου στις εγκαταστάσεις της στη ΒΙ.ΠΕ. Λάρισας, στον Τύρναβο και στα Γρεβενά. Συγκεκριμένα, τα προϊόντα που παράγει και εμπορεύεται είναι: α) ινοσανίδα (MDF), επενδυμένη (με καπλαμά), επεξεργασμένη (λακαρισμένη) ή γυμνή<sup>6</sup>, β) επενδυμένη (με καπλαμά) μοριοσανίδα (νοβοπάν), γ) μελαμίνες MDF, δ) κάσες για πόρτες από κόντρα πλακέ και καπλαμά, ε) κορνίζες από MDF και καπλαμά, στ) προϊόντα post και soft forming (πορτάκια και πάγκοι), ζ) τεχνητά δάπεδα (laminare) και η) ταινίες και σεντόνια από καπλαμά. Επιπλέον εισάγει και εμπορεύεται: α) καπλαμά, β) ξυλόπλακα OSB, γ) κόντρα πλακέ και δ) πριστή ξυλεία.

Τα προϊόντα της διατίθενται σε ολόκληρη την Ελληνική επικράτεια, [...], ενώ [...].

Επίσης, η ALFA WOOD δραστηριοποιείται και στην εμπορία επίπλων και οικιακού εξοπλισμού, που εισάγονται από οίκους του εξωτερικού ή παράγονται από επιλεγμένους Έλληνες κατασκευαστές, τα οποία διαθέτει μέσω του κέντρου έκθεσης επίπλων ALFA WOOD ΕΠΙΠΛΟ και το κατάστημα ALFA WOOD SHOP, που στεγάζονται στις εγκαταστάσεις της ALFA WOOD στον Τύρναβο<sup>7</sup>.

<sup>4</sup> Το υπόλοιπο μετοχικό κεφάλαιο της ALFA WOOD ΠΙΝΔΟΣ ΑΕΒΕ κατανέμεται ως εξής:[...].

<sup>5</sup> Η ALFA WOOD BULGARIA S.A. αποτελεί[...]. Η ALFA WOOD τον Ιούνιο του 2007[...], ενώ το Φεβρουάριο του 2009 στα πλαίσια [...]. Η ALFA WOOD BULGARIA S.A. τηρεί την επωνυμία ALFA WOOD για εμπορικούς λόγους.

<sup>6</sup> Σύμφωνα με το δικτυακό της τόπο <http://www.alfawood.gr/el/mdf>, η ALFA WOOD σήμερα διαθέτει το μοναδικό εργοστάσιο παραγωγής MDF στην Ελλάδα και τα Βαλκάνια.

<sup>7</sup> Ο κύκλος εργασιών της εταιρίας από την εν λόγω δραστηριότητα για το 2008 ανήλθε[...], σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, στη συνολική εγχώρια αγορά επίπλων, η οποία έχει τεράστια διασπορά (στην Ελλάδα δραστηριοποιούνται 7.591 επιχειρήσεις

Τα περισσότερα προϊόντα της ALFA WOOD και συγκεκριμένα η ινοσανίδα (MDF), η μελαμίνη, τα επενδεδυμένα με καπλαμά πάνελ, το λακαριστό MDF και τα σεντόνια καπλαμά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον ως υλικά επιπλοποιίας και αποτελούν το [...] των συνολικών πωλήσεων του ομίλου. Ενώ, το τεχνητό δάπεδο, οι κάσες, οι κορνίζες, οι πάγκοι και τα πορτάκια είναι υλικά οικοδομής και αντιστοιχούν στο [...] των συνολικών πωλήσεων του ομίλου<sup>8</sup>. Τα ανωτέρω προϊόντα, πλην του τεχνητού δαπέδου ([...] του κ.ε. του ομίλου) που δύναται να πωληθεί κατευθείαν στον τελικό καταναλωτή, απαιτούν την περαιτέρω επεξεργασία (βάψιμο, κόψιμο, φρέζα, λείανση, συναρμολόγηση, μεταφορά, τοποθέτηση κλπ.) από επιχειρήσεις τρίτων (πελάτες του ομίλου), για να φτάσουν στον τελικό καταναλωτή.

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Hellastat, τα προϊόντα του ομίλου ALFA WOOD το 2008 αντιπροσώπευαν το [...] του κλάδου μεταποίησης ξύλου, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο κλάδος επίπλου και ιδίως οι εισαγωγές έτοιμων επίπλων.

## II.2 ΣΕΛΜΑΝ Α.Ε.

5. Η εταιρία ΣΕΛΜΑΝ ιδρύθηκε το 1962 και εισήχθη στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών το 1988. Η έδρα της εταιρίας είναι στην Αθήνα ενώ διαθέτει δύο εργοστασιακά συγκροτήματα, στο Βασιλικό Χαλκίδας και στη ΒΙ.ΠΕ. Κομοτηνής.

Στο μετοχικό κεφάλαιό της συμμετέχουν, οι [...] με ποσοστό [...], ο [...] με ποσοστό [...], και η [...] με ποσοστό [...], ενώ το υπόλοιπο είναι διεσπαρμένο σε μικρομετόχους.

Οι εταιρίες που ανήκουν στο όμιλο ΣΕΛΜΑΝ καθώς και το ποσοστό συμμετοχής σε αυτές παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
Ι.ΤΖΗΛΟΣ ΑΕΕ (Εμπορία ειδών ξύλου)	[...]
ΕΥΛΕΜΠΟΡΙΚΗ ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. (Εμπορία ειδών ξύλου)	[...]
ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ ΑΕΒΕ (Παραγωγή χημικών)	[...]
ΣΕΛΜΑΝ ΣΟΦΙΑΝΟΣ ΠΑΡΚΕΤΑ (Εμπορική)	[...]

6. Στις [...] η ΣΕΛΜΑΝ Α.Ε. απέκτησε το [...] της ρουμανικής εταιρίας SOFROM EXIM SRL (νυν SOFROM PARQUET JSC), την οποία ίδρυσε μαζί με το [...] και η οποία

επίπλου με 5.043 εκθέσεις, όπως δημοσιεύθηκε στο κλαδικό περιοδικό «ΕΠΙΠΛΕΟΝ»).

<sup>8</sup> Το υπόλοιπο [...] αναλογεί στις πωλήσεις επίπλων.

<sup>9</sup> Στις [...] η ΣΕΛΜΑΝ ίδρυσε μαζί με το [...] την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία ΣΕΛΜΑΝ ΣΟΦΙΑΝΟΣ ΠΑΡΚΕΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΥΛΙΝΩΝ ΔΑΠΕΔΩΝ με διακριτικό τίτλο «ΣΕΛΜΑΝ - ΣΟΦΙΑΝΟΣ ΠΑΡΚΕΤΑ Α.Ε.» και έδρα το Μαρούσι Αττικής. Η συμμετοχή της ΣΕΛΜΑΝ στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω εταιρίας ανέρχεται [...], του [...].

διαθέτει εργοστάσιο στο Μπουζάου Ρουμανίας και παράγει παρκέτα δρυός και καδρόνια ελάτης<sup>10</sup>.

7. Ο Όμιλος ΣΕΛΜΑΝ δια μέσου της μητρικής του εταιρίας και των θυγατρικών του δραστηριοποιείται στον ευρύτερο κλάδο παραγωγής και εμπορίας ειδών ξύλου. Συγκεκριμένα τα προϊόντα που παράγει και εμπορεύεται είναι: α) επενδυμένη ινοσανίδα (MDF) με καπλαμά ή μελαμίνη, β) μοριοσανίδα (νοβοπάν), επενδυμένη (με καπλαμά) ή γυμνή, γ) κόντρα πλακέ επενδυμένο (με καπλαμά) ή γυμνό, δ) προϊόντα post forming (πορτάκια και πάγκοι) και ε) μελαμίνες. Επιπλέον εισάγει και εμπορεύεται: α) ινοσανίδα (MDF) επεξεργασμένη ή γυμνή, β) ξυλόπλακα (λεπιδόπλακα) OSB, γ) πιστή ξυλεία, δ) οικοδομική ξυλεία, ε) φυσική ξυλεία Ευρώπης και Αμερικής (hardwoods και softwoods), στ) σύνθετη επικολλητή και εμποτισμένη ξυλεία, ζ) σύνθετα panels, η) διακοσμητικό laminate (βακελίτη), θ) επενδύσεις και παρκέτα πεύκης και ελάτης και η) hardboard (χαρτοσμαλτίνη).
8. Επίσης, η ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ δραστηριοποιείται στη βιομηχανική παραγωγή χημικών προϊόντων βιομηχανίας τα οποία χρησιμοποιούνται στην παραγωγή τεχνητού ξύλου και χαρτιού καθώς και σε άλλες εφαρμογές [κυρίως ρητίνες ξύλου (κόλλες) με βάση τη φορμαλδεΰδη και φορμαλδεΰδη], ενώ η «ΣΕΛΜΑΝ – ΣΟΦΙΑΝΟΣ ΠΑΡΚΕΤΑ Α.Ε.» δραστηριοποιείται στον τομέα κατασκευής, εμπορίας και τοποθέτησης ξύλινων δαπέδων.
9. Τα προϊόντα του ομίλου ΣΕΛΜΑΝ διατίθενται σε ολόκληρη την Ελληνική επικράτεια, α) κατά [...] μέσω [...], β) κατά [...] μέσω [...], γ) κατά [...] μέσω [...], δ) κατά [...] μέσω [...], ε) κατά [...] μέσω [...] και κατά [...] μέσω [...].

### II.3 Κύκλοι Εργασιών

10. Ο κύκλος εργασιών καθεμίας από τις συμμετέχουσες στην υπό κρίση πράξη επιχειρήσεις, σε ενοποιημένο επίπεδο, το τελευταίο οικονομικό έτος (2008), στην παγκόσμια και ελληνική αγορά, είχε, κατά δήλωση της εξαγοράζουσας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 4στ ν.703/77, ως εξής:

<b>ΚΥΚΛΟΙ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 2008 (σε εκατ. €)</b>			
<b>Εταιρίες</b>	<b>Παγκόσμια αγορά</b>	<b>Εταιρίες</b>	<b>Ελληνική αγορά</b>
ALFA WOOD	[...]	ALFA WOOD	[...]
ΣΕΛΜΑΝ	[...]	ΣΕΛΜΑΝ	[...]
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>[...]</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>[...]</b>

Επισημαίνεται ότι ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ΣΕΛΜΑΝ παρουσιάζει σημαντική μείωση κατά το έτος 2009, όπως απεικονίζεται και στον παρακάτω πίνακα.

<sup>10</sup> Η εταιρία SOFROM PARQUET JSC ελέγχεται από τον [...], ο οποίος κατέχει το [...] των μετοχών της.

<b>ΚΥΚΛΟΙ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 9μήνου 2009 (σε εκατ. €)</b>			
<b>Εταιρίες</b>	<b>Παγκόσμια αγορά</b>	<b>Εταιρίες</b>	<b>Ελληνική αγορά</b>
ALFA WOOD	[...]	ALFA WOOD	[...]
ΣΕΛΜΑΝ	[...]	ΣΕΛΜΑΝ	[...]
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	[...]	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	[...]

### III ΣΧΕΤΙΚΕΣ και ΕΠΗΡΕΑΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

11. Η ως άνω εξαγορά αφορά στους κλάδους παραγωγής και εμπορίας προϊόντων τεχνητής και πριστής-φυσικής ξυλείας και χημικών για παραγωγή τεχνητής ξυλείας, καθώς και στον κλάδο λιανικής εμπορίας επίπλων.

Σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, ως επηρεαζόμενες και σχετικές αγορές που αφορούν στην παρούσα εξαγορά μπορούν να οριστούν ως οι κάτωθι:

**α. σε επίπεδο πρώτων υλών: κόλλες για βιομηχανική παραγωγή τεχνικής ξυλείας,**

οι οποίες μπορούν να διακριθούν σε υποκατηγορίες βάσει της συστάσεώς τους (ουρία, φαινόλη, φορμαλδεΰδη, κλπ.)

Στην εν λόγω αγορά δραστηριοποιείται η εταιρία ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ του ομίλου ΣΕΛΜΑΝ, η οποία προμηθεύει τις μεγάλες εγχώριες βιομηχανίες του κλάδου, όπως τη μητρική της ΣΕΛΜΑΝ, την ALFA WOOD, την ΑΚΡΙΤΑΣ Α.Ε., κ.τ.λ. ενώ πραγματοποιεί και εξαγωγές. Μέρος της εγχώριας ζήτησης (περίπου [...]) για ρητίνες (κόλλες) ξύλου καλύπτεται από εισαγωγές (Ευρώπη, Τουρκία, Ρουμανία, και άλλες βαλκανικές χώρες), σε τιμές αντίστοιχες με τις εγχώριες, ενώ το υπόλοιπο της εγχώριας ζήτησης καλύπτεται από την παραγωγή της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ.

**β. σε επίπεδο προϊόντων τεχνητού ξύλου:**

**i. Μοριοσανίδες**

**ii. Ινοσανίδες**

**iii. Κόντρα Πλακέ**

Οι μοριοσανίδες και ινοσανίδες χρησιμοποιούνται και στην παραγωγή **μελαμινών**, οι οποίες μπορούν περαιτέρω να διακριθούν σε δεκάδες υποκατηγορίες, με κριτήριο το υλικό, την ποιότητα επικάλυψης, τον τρόπο φινιρίσματος, τις διαστάσεις κοπής κ.ο.κ. Μελαμίνες (Melamine Faced Chipboard – MFC) ονομάζονται τα πάνελ μοριοσανίδας ή ινοσανίδας πάνω στα οποία έχουν επικολληθεί (διαμέσου θερμότητας – πολυμερισμός) ειδικά φιλμ μελαμίνης, τα οποία είναι εμποτισμένα έγχρωμα χαρτιά που περιέχουν τη χημική ουσία μελαμίνης φορμαλδεΰδης. Τα εν λόγω προϊόντα είναι φθηνά και

χρησιμοποιούνται στην επιπλοποιία, στην κατασκευή ντουλαπιών κ.α..

Οι συμμετέχουσες στην υπό κρίση πράξη δραστηριοποιούνται, επίσης, και στην παραγωγή και εμπορία **προϊόντων post forming** (επεξεργασία περιθωρίου – σόκορου), δηλαδή, ημιέτοιμα στοιχεία επιπλοποιίας (πάγκοι, πορτάκια για ντουλάπια, ράφια, κάθετες επιφάνειες επίπλων κ.α.), τα οποία παράγονται σε μεγάλες διαστάσεις και κόβονται / προσαρμόζονται από τους ξυλουργούς / επιπλοποιούς στις διαστάσεις που επιθυμεί ο τελικός καταναλωτής. Τα προϊόντα postforming χρησιμοποιούνται και για κατασκευές στην επιπλοποιία (διαχωριστικά χώρου, κ.α.). Αυτά μπορεί να παράγονται από μορισανίδα ή/και ινοσανίδα, αναλόγως με την επιθυμητή χρήση, και επενδύονται με διάφορα υλικά, όπως μελαμίνη, το ανθεκτικό υλικό για επένδυση επιφανειών High Pressure Laminate ή/και ειδικά φύλλα επικάλυψης διαφόρων ποιοτήτων και τιμών.

Επιπλέον τα συμβαλλόμενα μέρη δραστηριοποιούνται και στην παραγωγή ή/και εμπορία:

- Καπλαμάδων, φυσικών ή τεχνητών σε διάφορα χρώματα, που κατασκευάζονται από κορμούς ευγενούς τροπικής ξυλείας και αφού τεμαχίζονται σε λεπτότατα φύλλα, χρησιμοποιούνται στην επιπλοποιία και για την επένδυση του κόντρα πλακέ, των ινοσανίδων και των μορισανίδων.
- Πριστής τροπικής ξυλείας, η οποία ανάλογα με τις φυσικές και μηχανικές ιδιότητές της, μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε διάφορες κατασκευές και στη ναυσιπλοΐα και η οποία διατίθεται σε διάφορες διαστάσεις και είδη ξύλου.
- Oriented Strand Board (OSB), τεχνητό προϊόν από ξύλο με εξαιρετικές μηχανικές ιδιότητες, εύκολη επεξεργασία, ανταγωνιστική τιμή, το οποίο ανάλογα με την ποιότητά του μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε εσωτερικούς ή εξωτερικούς χώρους, σε επιστρώσεις δαπέδων, επενδύσεις τοίχων, επιστρώσεις οροφής – στέγης, σκελετούς επίπλων, διακοσμήσεις κ.α.
- Φυσικής ξυλείας, η οποία διακρίνεται σε hardwoods τα οποία μπορούν ανάλογα με την ποιότητά τους να χρησιμοποιηθούν για έπιπλα, δάπεδα, ντουλάπια, διακόσμηση κ.α. και softwoods τα οποία είναι περισσότερο ανθεκτικά και χρησιμοποιούνται για κουφώματα, μικροέπιπλα, επενδύσεις εξωτερικού χώρου, κ.α.
- Οικοδομικής ξυλείας, η οποία είναι συνήθως πεύκη ή ελάτη και ανάλογα με την ποιοτική της διαβάθμιση έχει διάφορες χρήσεις.
- Επενδύσεων τοίχου και πατωμάτων που διατίθενται σε διάφορα είδη ξύλου.
- Σύνθετης επικολλητής ξυλείας, η οποία χρησιμοποιείται ως διακοσμητικό υλικό.
- Σύνθετης εμποτισμένης ξυλείας διαφόρων ειδών ξύλου, η οποία χρησιμοποιείται κυρίως σε κατασκευές εξωτερικού χώρου.
- Σύνθετων επικολλητών επιφανειών ξύλου (panels), οι οποίες διατίθενται σε διάφορα είδη ξύλου για διάφορες εφαρμογές.

- Hardboard, τεχνικό υλικό που διατίθεται σε διάφορα σχέδια και διαστάσεις και βρίσκει εφαρμογή κυρίως στην επιπλοποιία ενώ χρησιμοποιείται και ως πλάτη σε ντουλάπια ή πάτους συρταριών και
- High Pressure Laminate (βακελίτης), το οποίο διατίθεται σε διάφορα σχέδια και χρησιμοποιείται κυρίως για επενδύσεις τοίχων και διακοσμήσεις χώρων.

Ο κλάδος των προϊόντων τεχνητής ξυλείας, στον οποίο ανήκουν τα περισσότερα από τα ανωτέρω προϊόντα, περιλαμβάνει αρκετές κατηγορίες προϊόντων και επηρεάζεται άμεσα από τους κλάδους των κατασκευών (οικοδομική δραστηριότητα) και των επίπλων (έπιπλα κουζίνας, οικιακής χρήσης, γραφείου). Τα προϊόντα τεχνητής ξυλείας εκτός από τον εσωτερικό ανταγωνισμό που αντιμετωπίζουν καθώς το ένα προϊόν ανταγωνίζεται το άλλο, απειλούνται ως ένα βαθμό και από την ανάπτυξη καινοτομικών προϊόντων απομίμησης ξύλου όπως προϊόντα από αλουμίνιο, με εμφάνιση απομίμησης ξύλου, τα οποία χρησιμοποιούνται σε διάφορες χρήσεις (π.χ. κουφώματα). Επιπλέον, οι ιδιότητες των προϊόντων τεχνητής ξυλείας καθώς και η δυνατότητα παραγωγής τους σε μεγάλες επιφάνειες τα καθιστούν σε πολλές περιπτώσεις ανταγωνιστικά αυτών της φυσικής ξυλείας.

Παρά το γεγονός ότι το κόντρα πλακέ, η μοριοσανίδα και η ινοσανίδα (επενδεδυμένα, επεξεργασμένα ή γυμνά) καθώς και συγκεκριμένα είδη φυσικού ξύλου μπορούν να χρησιμοποιηθούν εναλλακτικά στην επιπλοποιία και σε διάφορες κατασκευές, και, ως εκ τούτου, θα μπορούσαν να θεωρηθούν υποκατάστατα και να οριστεί ευρύτερα η σχετική αγορά που αφορά στη συγκέντρωση, εντούτοις, οι μεγάλες διαφορές στην τιμή τους, οι οποίες οφείλονται τόσο στην ποιότητα (μηχανικές και τεχνικές ιδιότητες) όσο και σε αισθητικά κριτήρια, υπαγορεύουν την κατηγοριοποίηση των εν λόγω προϊόντων σε διαφορετικές σχετικές αγορές. Επιπλέον, το κριτήριο της εναλλαξιμότητας των προϊόντων σε σχέση με τις εφαρμογές που έχουν, θα οδηγούσε σε κατακερματισμό του κλάδου ξυλείας σε πάρα πολλές σχετικές αγορές, χωρίς σαφή οριοθέτησή τους. Τέλος, από πλευρά προσφοράς, όπως προκύπτει και από τις δραστηριότητες των ίδιων των συμμετεχουσών στην εξαγορά επιχειρήσεων, μια βιομηχανική μονάδα μπορεί να προσαρμοστεί με χαμηλό σχετικά κόστος στην παραγωγή διαφόρων τεχνητών προϊόντων ξύλου και επεξεργασία φυσικού ξύλου.

Επομένως, λαμβάνοντας υπόψη κυρίως τις διαφοροποιήσεις στις τιμές που παρατηρούνται για τα διάφορα προϊόντα και δευτερευόντως τις τεχνικές ιδιότητες και τη χρήση τους από πλευράς ζήτησης, **εκτιμάται** ότι οι **σχετικές αγορές** προϊόντος στις οποίες δραστηριοποιούνται οι συμμετέχουσες στην υπό κρίση εξαγορά εταιρίες είναι κατ' αρχήν οι κάτωθι:

- i. ινοσανίδα (MDF), επενδυμένη (με καπλαμά ή μελαμίνη), επεξεργασμένη (λακαρισμένη) ή γυμνή,
- ii. μοριοσανίδα (νοβοπάν), επενδυμένη (με καπλαμά) ή γυμνή,



- iii. κόντρα πλακέ επενδυμένο (με καπλαμά) ή γυμνό,
  - iv. μελαμίνες, η οποία (σχετική αγορά) περιλαμβάνει τις υπό-αγορές α) μελαμίνες από μοριοσανίδα και β) μελαμίνες από ινοσανίδα.
  - v. καπλαμάς (σεντόνια, ταινίες, κλπ.)
  - vi. διακοσμητικό laminate (βακελίτης)
  - vii. προϊόντα post και soft forming (πορτάκια και πάγκοι),
  - viii. κάσες για πόρτες από κόντρα πλακέ και καπλαμά και κορνίζες από MDF και καπλαμά
  - ix. ξυλόπλακα OSB
  - x. τεχνητά δάπεδα (laminate) - σύνθετα panels
  - xi. πριστή ξυλεία
  - xii. οικοδομική ξυλεία,
  - xiii. φυσική ξυλεία (hardwoods και softwoods)
  - xiv. σύνθετη επικολλητή και εμποτισμένη ξυλεία,
  - xv. hardboard (χαρτοσμαλτίνη)
  - xvi. έπιπλα και
  - xvii. χημικά για παραγωγή τεχνητής ξυλείας (ρητίνες, φορμαλδεΰδη, κλπ.)
12. Ως **σχετική γεωγραφική αγορά** για τις επιμέρους σχετικές αγορές λαμβάνεται η Ελληνική επικράτεια, δεδομένου ότι αυτή αποτελεί και την περιοχή που θα επηρεάσει κυρίως η υπό κρίση πράξη. Οποιοσδήποτε διαφορές τιμών παρατηρούνται σε διάφορες περιοχές οφείλονται στο κόστος μεταφοράς των προϊόντων προς τον εκάστοτε πελάτη<sup>11</sup>.
13. Όσον αφορά στις **επηρεαζόμενες** από την υπό κρίση εξαγορά **αγορές**, βάσει των στοιχείων που παρατίθενται στην επόμενη ενότητα, εκτιμάται ότι αυτές είναι α) η σχετική αγορά της μοριοσανίδας (επενδεδυμένης και γυμνής), όπου το συνολικό μερίδιο των εταιριών μετά τη συγκέντρωση θα ανέλθει σε [...] περίπου, β) η σχετική αγορά της ινοσανίδας (επενδεδυμένης και γυμνής), όπου το συνολικό μερίδιο των εταιριών μετά τη συγκέντρωση θα ανέλθει σε [...] περίπου, γ) η σχετική υπό-αγορά των μελαμινών από μοριοσανίδα, όπου το συνολικό μερίδιο των εταιριών μετά τη συγκέντρωση θα ανέλθει σε [...] περίπου και δ) η σχετική αγορά των ρητινών ξύλου, οι οποίες χρησιμοποιούνται στο στάδιο της παραγωγής τεχνητών προϊόντων ξύλου, και στην οποία η θυγατρική της ΣΕΛΜΑΝ, ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ κατέχει μερίδιο περίπου [...].

---

<sup>11</sup> Σημειωτέον ότι ως σχετική γεωγραφική αγορά θα μπορούσε να οριστεί ο Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος (EOX) καθώς δεν υπάρχουν σημαντικές διαφοροποιήσεις στις τιμές των εν λόγω προϊόντων και τα μεταφορικά κόστη είναι σχετικά χαμηλά (5%-18% του συνολικού κόστους) (Βλ. σχετικά και αποφάσεις Ε.Ε. Μ 4525/ KRONOSPAN/CONSTANTIA(19.9.07), Μ 4048/ SONAE INDUSTRIA-TARKETT / JV, 12.06.06 και Μ 2473 FINNFOREST-MOELVEN INDUSTRIER, 18.07.01).

#### IV ΜΕΓΕΘΟΣ – ΔΟΜΗ - ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ - ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΣ <sup>12</sup>

##### IV.1 Αγορά μοριοσανίδων

14. Σύμφωνα με τα στοιχεία της γνωστοποίησης, τα μερίδια στη **σχετική και επηρεαζόμενη αγορά των μοριοσανίδων** παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΜΟΡΙΟΣΑΝΙΔΑΣ 2008						
	ΣΥΝΟΛΙΚΑ	%	ΓΥΜΝΟ ΠΡΟΙΟΝ	%	ΕΠΕΞ/ΣΜΕΝΟ	%
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ σε m<sup>3</sup></b>	<b>650.000</b>	<b>100</b>	<b>110.000</b>		<b>540.000</b>	
<b>ΣΕΛΜΑΝ</b> (ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΠΩΛΗΣΗ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ)	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
<b>ALFA WOOD</b> (ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ)	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
<b>ΑΚΡΙΤΑΣ</b> (ΠΑΡΑΓΩΓΗ)	[...]	[...]				
<b>ΦΥΚΑΤΑΣ</b> (ΕΙΣΑΓΩΓΗ)	[...]	[...]				
<b>NEOSET</b> (ΕΙΣΑΓΩΓΗ)	[...]	[...]				
<b>EGGER</b> (ΕΜΠΟΡΙΑ)	[...]	[...]				
<b>KRONUS GROUP</b>	[...]	[...]				
<b>ΕΙΣΑΓΩΓΕΙΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>	[...]	[...]				

Όπως προκύπτει από τα ανωτέρω στοιχεία, η ΣΕΛΜΑΝ στην εν λόγω αγορά κατέχει μερίδιο [...], η ανταγωνίστρια εταιρία ΑΚΡΙΤΑΣ Α.Ε. κατέχει ποσοστό [...], ενώ η υπόλοιπη ζήτηση καλύπτεται από εισαγωγές τις οποίες πραγματοποιούν πληθώρα εταιριών, συμπεριλαμβανομένης και της ALFAWOOD.

<sup>12</sup> Για την εξέταση της γνωστοποιηθείσας πράξης εστάλησαν επιστολές σε πέντε βασικούς ανταγωνιστές των μερών και ζητήθηκαν, μεταξύ άλλων, οι απόψεις τους για την οριοθέτηση των αγορών, οι εκτιμήσεις τους για τα μερίδια των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε κάθε επιμέρους αγορά καθώς και για τα ενδεχόμενα αποτελέσματα της πράξης στις αγορές αυτές. Στην παρούσα Ενότητα καθώς και σε αυτές που ακολουθούν έχουν αντικατασταθεί με σκιασμένους κωδικούς/αριθμούς εντός αγκύλων (π.χ. [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1]) οι επωνυμίες των ανταγωνιστών για λόγους εχεμύθειας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρ.27 ν.703/77, όπως ισχύει, και στο άρθρο 19 του Κανονισμού Λειτουργίας και Διαχείρισης της Ε.Α.

Επιπλέον, όπως προκύπτει και από τον πίνακα, η υπο-αγορά της γυμνής μοριοσανίδας αποτελεί το 17% περίπου της συνολικής παραγωγής μοριοσανίδας, ενώ η υπο-αγορά της επεξεργασμένης/επενδεδυμένης μοριοσανίδας αποτελεί το 83% της εν λόγω αγοράς.

15. Η ανταγωνίστρια εταιρία [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 3], αν και δεν υπάρχουν επίσημα στοιχεία για την αγορά, υπολογίζει ότι από το σύνολο των ποσοτήτων που διακινήθηκαν στην Ελλάδα το 2007, οι εισαγωγές κάλυπταν το 25% με την ίδια να εισάγει το [...] της συνολικής αγοράς, ενώ το υπόλοιπο 75% παρήχθει στην Ελλάδα, με τη ΣΕΛΜΑΝ να καλύπτει το [...] της συνολικής αγοράς, την [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1] να καλύπτει το [...] της αγοράς και την ALFA WOOD να καλύπτει το [...] της συνολικής αγοράς.

Η γνωστοποιούσα επισημαίνει ότι υπάρχει τάση για περαιτέρω αύξηση των εισαγωγών από μεγάλες εταιρίες του χώρου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα όπως η αυστριακή EGGER (με εκτιμώμενο παγκόσμιο κ.ε. [...] €) και η, επίσης, αυστριακή KRONOSPAN (με παγκόσμιο κ.ε. [...] €), οι οποίες εμπορεύονται τα εν λόγω προϊόντα σε τιμές από [...] ως και [...] χαμηλότερες από αυτές των εγχώριων παραγόμενων μοριοσανίδων, διαφορά η οποία αν και δικαιολογείται ποιοτικώς, εντείνει τον ανταγωνισμό. Σε αυτό το πλαίσιο, η γνωστοποιούσα αποβλέπει με την υπό κρίση εξαγορά σε νέο δυναμικότερο management και στη δημιουργία οικονομιών κλίμακας.

#### IV.2 Αγορά ινοσανίδων

16. Σύμφωνα με τα στοιχεία της γνωστοποίησης, τα μερίδια στη **σχετική και επηρεαζόμενη αγορά των ινοσανίδων (MDF)** παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

<b>ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΙΝΟΣΑΝΙΔΑΣ (MDF) 2008</b>		
	<b>ΙΝΟΣΑΝΙΔΑ MDF ΣΕ Μ<sup>3</sup></b>	<b>%</b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ σε m3</b>	<b>400.000</b>	<b>100</b>
<b>ΣΕΛΜΑΝ</b> (ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ)	[...]	[...]
<b>ALFA WOOD</b> (ΠΑΡΑΓΩΓΗ)	[...]	[...]
<b>INTERWOOD</b> (ΕΙΣΑΓΩΓΗ)	[...]	[...]
<b>ΚΟΥΝΤΟΥΡΗΣ</b> (ΕΙΣΑΓΩΓΗ)	[...]	[...]
<b>ΦΥΚΑΤΑΣ</b> (ΕΙΣΑΓΩΓΗ)	[...]	[...]
<b>MADEIRA</b>	[...]	[...]

<b>ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΙΝΟΣΑΝΙΔΑΣ (MDF) 2008</b>		
	<b>ΙΝΟΣΑΝΙΔΑ MDF ΣΕ Μ<sup>3</sup></b>	<b>%</b>
(ΕΙΣΑΓΩΓΗ)		
<b>ΒΙΟΠΛΑΣΤΙΚ</b> (ΕΙΣΑΓΩΓΗ)	[...]	[...]
<b>ΛΟΙΠΟΙ ΕΙΣΑΓΩΓΕΙΣ</b>	[...]	[...]

Όπως προκύπτει από τον πίνακα, ηγετική θέση στην εν λόγω σχετική αγορά έχει η ALFA WOOD με μερίδιο [...], ενώ έπεται η εταιρία MADEIRA, η οποία εισάγει ινοσανίδες και έχει μερίδιο [...]. Σε αυτήν την αγορά, το ποσοστό των εισαγωγών είναι ανώτερο του 80%.

17. Η δε ανταγωνίστρια εταιρία [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 3] υπολογίζει ότι από το σύνολο των ποσοτήτων ινοσανίδας που διακινήθηκαν στην Ελλάδα το 2007, οι εισαγωγές κάλυπταν το [...] με την ίδια να καλύπτει το [...] αυτών και τη ΣΕΛΜΑΝ να καλύπτει το [...] των εισαγωγών, ενώ το υπόλοιπο [...] της εθνικής κατανάλωσης ινοσανίδας καλύπτεται από την παραγωγή της ALFA WOOD.

Η ζήτηση στην εν λόγω αγορά, σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, εκτιμάται ότι είναι 400.000 m<sup>3</sup>, ενώ η European Panel Federation (EPF) εκτιμά ότι αυτή ανέρχεται σε 300.000 m<sup>3</sup> και ικανοποιείται, τόσο από την εγχώρια παραγωγή, όσο και από εισαγωγές. Οι τιμές σε αυτήν την αγορά προσδιορίζονται ουσιαστικά από τον ανταγωνισμό μεταξύ των εκατοντάδων μεγάλων και μικρών εισαγωγέων και από τις μεγάλες ευρωπαϊκές βιομηχανίες παραγωγής MDF, οι οποίες λόγω της μεγάλης παραγωγικής δυναμικότητάς τους κατορθώνουν να έχουν πολύ χαμηλά κοστολόγια.

#### *IV.3 Υπό-Αγορά μελαμινών από μοριοσανίδα*

18. Σύμφωνα με τα στοιχεία της γνωστοποίησης τα μερίδια στη **σχετική και επηρεαζόμενη υπό-αγορά των μελαμινών από μοριοσανίδα** παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

<b>ΣΧΕΤΙΚΗ ΥΠΟ - ΑΓΟΡΑ ΜΕΛΑΜΙΝΩΝ ΑΠΟ ΜΟΡΙΟΣΑΝΙΔΑ 2008<sup>13</sup></b>		
	<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ</b>	<b>%</b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ σε m<sup>3</sup></b>	<b>495.690</b>	<b>100</b>
<b>ΣΕΛΜΑΝ</b>	[...]	[...]
<b>ALFA WOOD</b>	[...]	[...]
<b>ΑΚΡΙΤΑΣ</b>	[...]	[...]
<b>ΦΥΚΑΤΑΣ</b>	[...]	[...]
<b>ΜΟΥΡΙΚΗΣ</b>	[...]	[...]

<sup>13</sup> Βάσει του EPF, το 82% των πάνελ μοριοσανίδας γίνεται είτε μελαμίνη είτε επενδύεται με καπλαμά. Από το 82% αυτών το 93% γίνεται μελαμίνη. Εκτιμάται λοιπόν ότι οι ποσότητες μελαμίνης ανέρχονται σε (650.000m<sup>3</sup> x 82% x 93%)=495.690 m<sup>3</sup>.

<b>ΣΧΕΤΙΚΗ ΥΠΟ - ΑΓΟΡΑ ΜΕΛΑΜΙΝΩΝ ΑΠΟ ΜΟΡΙΟΣΑΝΙΔΑ 2008<sup>13</sup></b>		
	<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ</b>	<b>%</b>
NEOSET	[...]	[...]
ΛΟΙΠΟΙ	[...]	[...]

Σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, η αγορά των μελαμινών εν γένει ελέγχεται κυρίως από τις εισαγωγές, καθώς εισάγεται στη χώρα μας ως έτοιμο προϊόν ακόμα και στη λιανική (πχ Ikea, Praktiker). Σε κάθε περίπτωση, σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, η ευρύτερη αγορά των μελαμινών (είτε από μοριοσανίδα είτε από ινοσανίδα) δεν επηρεάζεται από την υπό κρίση συγκέντρωση, δεδομένου ότι η ΣΕΛΜΑΝ κατέχει το [...], η ΑΚΡΙΤΑΣ το [...] και η ALFA WOOD το [...].

#### *IV.4 Αγορά κόλλας*

19. Όπως έχει ήδη αναφερθεί, οι ρητίνες ξύλου που παράγει η θυγατρική της ΣΕΛΜΑΝ, ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ, χρησιμοποιούνται ως πρώτη ύλη στην παραγωγή διαφόρων τεχνητών προϊόντων ξύλου, όπως είναι οι ινοσανίδες, οι μοριοσανίδες και το κόντρα πλακέ, προϊόντα που παράγουν οι συμμετέχουσες στην υπό κρίση πράξη εταιρίες. Ενδεικτικά, αναφέρεται ότι οι εν λόγω ρητίνες συμμετέχουν στο κόστος παραγωγής του μεν κόντρα πλακέ κατά [...], της δε μοριοσανίδας κατά [...]<sup>14</sup>. Σύμφωνα με τα στοιχεία που προσκόμισε η γνωστοποιούσα, οι πωλήσεις **στη σχετική και επηρεαζόμενη αγορά των ρητινών** (κόλλες) της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ τα έτη 2008 και 2009 ήταν οι κάτωθι:

<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ ΚΟΛΛΕΣ</b>	<b>2008 (ΣΕ ΤΟΝΟΥΣ)</b>	<b>ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ – ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2009 (ΣΕ ΤΟΝΟΥΣ)</b>
ΣΕΛΜΑΝ	[...]	[...]
ALFA WOOD ΠΙΝΔΟΣ	[...]	[...]
ΑΚΡΙΤΑΣ	[...]	[...]
ΛΟΙΠΟΙ	[...]	[...]
<b>ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ – ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΓΟΡΑ</b>	[...]	[...]
ΕΞΑΓΩΓΕΣ	[...]	[...]
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>52.773</b>	<b>43.306</b>

<sup>14</sup> Βλ. Απόφαση Ε.Α. 142/Π/2000.

Δεδομένου ότι, όπως έχει ήδη αναφερθεί, οι εισαγωγές καλύπτουν το [...] της εγχώριας κατανάλωσης, σε τιμές αντίστοιχες με της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ, το μερίδιο της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ στην εν λόγω αγορά ανέρχεται σε [...] <sup>15</sup>.

#### *IV.5 Αγορά του κόντρα πλακέ*

20. Η σχετική αγορά του κόντρα πλακέ βαίνει συρρικνούμενη και ουσιαστικά ελέγχεται από αθρόες εισαγωγές από χώρες της Ευρώπης και της Ασίας, οι οποίες σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα είναι ουσιαστικά αδύνατον να καταγραφούν. Το μερίδιο της ΣΕΛΜΑΝ στην εν λόγω αγορά εκτιμάται σε [...] και της ALFA WOOD σε [...], με βασικό ανταγωνιστή την εταιρία Φ.Α. ΜΟΥΡΙΚΗΣ Α.Ε., η οποία έχει μερίδιο [...]. Το 80,6% της εγχώριας ζήτησης καλύπτεται από εισαγωγές. Σύμφωνα δε με την ανταγωνίστρια εταιρία [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 3], οι εισαγωγές κόντρα πλακέ κάλυπταν το 2007 το 90% της συνολικής εγχώριας αγοράς, με την ίδια να έχει μερίδιο [...] της αγοράς.

#### *IV.6 Ο Δείκτης ΗΗΙ<sup>16</sup> πριν και μετά την κρινόμενη εξαγορά*

21. Σύμφωνα με τα στοιχεία που προσκόμισε η εξαγοράζουσα, ο δείκτης ΗΗΙ στην **επηρεαζόμενη αγορά της μοριοσανίδας** πριν από την εξαγορά ανέρχεται σε [...] μονάδες, ενώ μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς θα ανέλθει σε [...]. Ο ίδιος δείκτης στην **επηρεαζόμενη αγορά της ινοσανίδας** πριν από την εξαγορά ανέρχεται σε [...] μονάδες, ενώ μετά την εξαγορά θα ανέλθει σε [...] μονάδες. Στην **επηρεαζόμενη υπό-αγορά μελαμινών από μοριοσανίδα** ο δείκτης ΗΗΙ πριν την εξαγορά ήταν [...] μονάδες και μετά την εξαγορά θα ανέλθει σε [...] μονάδες. Τέλος, στην **επηρεαζόμενη αγορά της κόλλας (ρητίνες)** ο σχετικός δείκτης ΗΗΙ είναι πολύ υψηλός και ανέρχεται σε [...] μονάδες, σύμφωνα με τα μερίδια που προσκόμισε η γνωστοποιούσα, δεδομένου ότι στην εθνική αγορά παραγωγής κόλλας δεν δραστηριοποιούνται άλλες εταιρίες εκτός από τη ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ, ενώ [...] της εθνικής ζήτησης σε κόλλες καλύπτεται από εισαγωγές. Ο συγκεκριμένος δείκτης ΗΗΙ στη σχετική αγορά της κόλλας θα παραμείνει στα ίδια επίπεδα και μετά την ολοκλήρωση της γνωστοποιηθείσας πράξης, καθώς μόνο ο όμιλος της εξαγοραζόμενης δραστηριοποιείται στην εν λόγω αγορά.

#### *IV.7 Χαρακτηριστικά του Κλάδου - Εκτίμηση Ανταγωνιστικών Συνθηκών*

22. Υφίστανται ενδείξεις, ότι ο ευρύτερος κλάδος προϊόντων τεχνητής και φυσικής ξυλείας στην ελληνική αγορά είναι κατακερματισμένος, τόσο από πλευράς παραγωγής, όσο και από πλευράς εμπορίας. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι υπάρχουν περίπου 20 παραγωγικές μονάδες διαφόρων μεγεθών, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον τομέα των επενδεδυμένων

<sup>15</sup> Βλ. Απόφαση Ε.Α. 142/Π/2000. Το 1997, το μερίδιο της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ σε κόλλες ανερχόταν [...].

<sup>16</sup> Ο δείκτης ΗΗΙ (Herfindahl-Hirschman Index) χρησιμοποιείται για τη μέτρηση των επιπέδων συγκέντρωσης και προκύπτει από την άθροιση των τετραγώνων των ατομικών μεριδίων αγοράς όλων των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε μία σχετική αγορά. Κυμαίνεται από μια τιμή που προσεγγίζει το μηδέν (τέλεια ανταγωνιστική αγορά) μέχρι το 10.000 (καθαρό μονοπώλιο). Εάν η τιμή του είναι μικρότερη του 1.000, η αγορά έχει χαμηλό βαθμό συγκέντρωσης, εάν λαμβάνει τιμές μεταξύ του 1.000 και του 1.800, η αγορά έχει μέτριο βαθμό συγκέντρωσης, ενώ εάν οι τιμές του ξεπερνούν το 1.800, η αγορά έχει υψηλό βαθμό συγκέντρωσης. Ο δείκτης μετά την ολοκλήρωση της συγκέντρωσης υπολογίζεται με την υπόθεση εργασίας ότι τα ατομικά μερίδια αγοράς των επιχειρήσεων δεν μεταβάλλονται.

προϊόντων ξύλου (μελαμίνες, καπλαμάς, κόντρα-πλακέ), ενώ σύμφωνα με έρευνα που δημοσιεύθηκε στο κλαδικό περιοδικό «ΕΠΙΠΛΕΟΝ» (2005), στην Ελλάδα δραστηριοποιούνται 1.724 παραγωγοί ξυλείας και 1.317 έμποροι και εισαγωγείς<sup>17</sup>. Επίσης, από έρευνα που επικαλείται η ΣΕΛΜΑΝ τον Ιούνιο του 2005 προκύπτει ότι από τους 600 και πλέον ξυλεμπόρους που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, πάνω από το 50% προβαίνουν σε απ' ευθείας εισαγωγές σχετικών με την υπό κρίση πράξη προϊόντων<sup>18</sup>.

Σύμφωνα με το ετήσιο δελτίο της European Panel Federation και του αντίστοιχου της European Federation of the Plywood Industry, η ετήσια παραγωγική δυναμικότητα τεχνητών πάνελ ξύλου των εγχώριων παραγωγών ανήλθε το 2008 σε περίπου 925.000m<sup>3</sup> (780.000m<sup>3</sup> μοριοσανίδα, 100.000m<sup>3</sup> ινοσανίδα και 45.000m<sup>3</sup> κόντρα πλακέ). Από το σύνολο της εγχώριας παραγωγικής δυναμικότητας, η παραγωγική ικανότητα της ΣΕΛΜΑΝ ανέρχεται σε περίπου [...] ([...] στη βιομηχανική μονάδα της Κομοτηνής και [...] στη μονάδα της Χαλκίδας), αυτή της ΑΚΡΙΤΑΣ Α.Ε. (παραγωγή μοριοσανίδας) ανέρχεται σε περίπου [...] και αυτή της ALFAWOOD (παραγωγή ινοσανίδας) ανέρχεται σε περίπου [...] (στη παραγωγική μονάδα των Γρεβενών). Η ΣΕΛΜΑΝ επικαλείται ότι το 2008, παρήγαγε [...] μοριοσανίδας, ενώ η ALFA WOOD το ίδιο έτος [...] ινοσανίδας.

Επομένως, η **προσφορά** στις επιμέρους σχετικές αγορές φαίνεται ότι ικανοποιείται, τόσο από εγχώριους παραγωγούς, οι οποίοι έχουν πλεονάζουσα παραγωγική δυναμικότητα, όσο και από εισαγωγές, οι οποίες αυξάνουν συνεχώς το μερίδιό τους. Η μεταστροφή δε ενός πελάτη από ένα προμηθευτή σε έναν άλλο κρίνεται ως ιδιαιτέρως εύκολη, τόσο από άποψη χρόνου, όσο και από άποψη χρηματικού κόστους.

Σύμφωνα με έρευνα της ICAP, ο κλάδος των προϊόντων τεχνητής ξυλείας στην Ελλάδα παρουσιάζει υψηλή συγκέντρωση όσον αφορά στην παραγωγική δραστηριότητα, καθώς υπάρχει σχετικά μικρός αριθμός επιχειρήσεων που ασχολούνται με την παραγωγή συγκεκριμένων προϊόντων. Στον εισαγωγικό δε τομέα, λειτουργούν αφενός λίγες εταιρίες μεγάλου μεγέθους, αφετέρου πολλές μικρού μεγέθους εμπορικές επιχειρήσεις, στις οποίες όμως τα προϊόντα τεχνητής ξυλείας καταλαμβάνουν μικρό ποσοστό στο συνολικό κύκλο εργασιών τους.

Σύμφωνα με την κλαδική μελέτη της Hellastat για το 2007, το συνολικό μέγεθος της αγοράς μεταποίησης ξύλου (χωρίς να περιλαμβάνονται οι πωλήσεις έτοιμων επίπλων που προέρχονται από το εξωτερικό), εκφραζόμενο σε αξία πωλήσεων, ανήλθε σε Ευρώ 1.026,59εκ. Τα αντίστοιχα μεγέθη για τα έτη 2006 και 2005 ήταν Ευρώ 923,00εκ. και Ευρώ 828,63εκ.

23. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της αγοράς, οι συνολικές πωλήσεις του κλάδου κυμαίνονται σήμερα από 600 έως 750 εκατ. ευρώ, ενώ η **ζήτηση** για τα εν λόγω προϊόντα εξαρτάται από την εν γένει οικονομική και ιδίως από την οικοδομική δραστηριότητα, τόσο σε νέα

<sup>17</sup> Βλ. Παράρτημα Ιγ της γνωστοποίησης.

<sup>18</sup> Βλ. Παράρτημα Ιδ της γνωστοποίησης.

κτίρια, όσο και σε βελτιώσεις επισκευές και ανακατασκευές, τη ζήτηση από τις εταιρίες επίπλων, καθώς και τον ανταγωνισμό που δημιουργείται από άλλα προϊόντα ξυλείας ή και υποκατάστατά τους. Δεδομένης της κατακόρυφης πτώσης της οικοδομικής δραστηριότητας που προηγήθηκε την περίοδο 2007-2009, εκτιμάται, ότι η συνολική ζήτηση θα παραμείνει ουσιαστικά σταθερή κατά την προσεχή περίοδο<sup>19</sup>. Ειδικότερα, η γνωστοποιούσα αναφέρει ότι το 2009 εκτιμάται ότι υπήρχε πτώση της αγοράς κατά 25% και μετακίνηση σημαντικού μεριδίου της αγοράς, περίπου 10%, προς εισαγόμενα προϊόντα<sup>20</sup>.

Εκτιμάται ότι ο κύκλος ζωής των προϊόντων, δηλ. η χρονική διάρκεια από την εφεύρεση ενός νέου προϊόντος μέχρι και την ωρίμανση ή/και αντικατάστασή του, είναι σημαντικά μεγάλος. Εν προκειμένω, δεν έχουν εισαχθεί νέα προϊόντα τα τελευταία χρόνια και σύμφωνα με τη γνωστοποίηση δεν υπάρχουν νέα προϊόντα υπό ανάπτυξη, τουλάχιστον στην εγχώρια αγορά, αφού οι ελληνικές παραγωγικές εταιρίες δεν αναπτύσσουν τον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης, ενώ η τεχνογνωσία που υιοθετούν εισάγεται από φορείς του εξωτερικού. Στην Ελλάδα, ως νέα προϊόντα στις υπό κρίση σχετικές αγορές συνήθως θεωρούνται η εισαγωγή νέων χρωμάτων στις ήδη υπάρχουσες επιφάνειες επικάλυψης.

24. Το **κόστος εισόδου** για μία επιχείρηση παραγωγής σε ολόκληρο το φάσμα των προϊόντων τεχνητής ξυλείας κυμαίνεται σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της γνωστοποιούσας μεταξύ 80-100 εκ. ευρώ, και αφορά σε αγορές πάγιου εξοπλισμού, εγκαταστάσεων, καθώς και οργάνωσης δικτύου αγορών και διανομής. Επιπλέον, δεδομένου ότι η παραγωγική διαδικασία είναι πλήρως αυτοματοποιημένη και το συγκριτικό κόστος απόκτησης μηχανημάτων δεν είναι ιδιαιτέρως υψηλό, αφού αυτά θεωρούνται μεσαίας τεχνολογικής αξίας, ενώ η παραγωγή αυτών είναι υψηλής αξίας, κρίνεται ότι οι οικονομίες κλίμακας είναι ιδιαίτερα σημαντικές για τη βιομηχανική παραγωγή των τεχνητών προϊόντων ξύλου. Σύμφωνα πάντως με την ανταγωνίστρια εταιρία [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1], δεν αναμένεται να εισέλθουν νέες επιχειρήσεις στον κλάδο και ο κυριότερος λόγος που προβάλλει είναι ότι για οποιαδήποτε τέτοια επένδυση απαιτείται εξαιρετικά μεγάλο κεφάλαιο. Ενδεικτικά αναφέρει ότι για μια μονάδα παραγωγής μοριοσανίδας και μελαμίνης, συμπεριλαμβανομένων των κτιρίων και των μηχανημάτων, απαιτείται κεφάλαιο άνω των 50 εκ. ευρώ. Σημειώνει δε ότι ένας επιπλέον λόγος κατά της εγκατάστασης νέων παραγωγικών μονάδων στην Ελλάδα είναι το γεγονός ότι η Ελληνική αγορά θεωρείται

<sup>19</sup> Βλ. Παράρτημα Ια της γνωστοποίησης.

<sup>20</sup> Σύμφωνα με τη γνωστοποίηση, στις εν λόγω αγορές έχουν εισέλθει πολλοί εισαγωγείς (π.χ. IKEA, Praktiker, Leroy Merlin κ.α), οι οποίοι συνεχώς επεκτείνουν το δίκτυο τους εντός της ελληνικής επικράτειας, ενώ επί του παρόντος δεν αναμένεται η είσοδος άλλων επιχειρήσεων. Επιπλέον, η γνωστοποιούσα αναφέρει ότι στην ευρωπαϊκή αγορά δραστηριοποιούνται εταιρίες παραγωγής και εμπορίας με εντονότατη διείσδυση στην Ελλάδα (EGGER, KRONOSPAN), οι οποίες έχουν μέγεθος 40-50 φορές μεγαλύτερο των συμμετεχουσών στην υπό κρίση πράξη εταιριών. Επίσης έχουν ανακοινωθεί επενδύσεις επέκτασης δυναμικότητας στη [...] (Kronos Group), [...], για την ενίσχυση των εξαγωγών τους. Ενδεικτικά αναφέρει ότι η Egger επεκτείνει τη δραστηριότητα της στη [...] θέτοντας και επίσημα σε λειτουργία το 16ο εργοστάσιο του Ομίλου στην πόλη [...] (βλ. Παράρτημα Ιε της γνωστοποίησης). Μέσω της νέας αυτής εγκατάστασης, η οποία λειτουργεί από τις αρχές [...], η πολλά υποσχόμενη αγορά [...] μπορεί πλέον να προωθηθεί με πιο έντονο ρυθμό, ενώ παράλληλα ενισχύονται οι αγορές [...], στις οποίες η Egger συστηματικά προσπαθούσε να αυξήσει τα μερίδιά της. Οι αναπτυσσόμενες αγορές [...] μπορούν να εξυπηρετηθούν απευθείας από το συγκεκριμένο εργοστάσιο. Επίσης, από το συγκεκριμένο εργοστάσιο θα προμηθεύονται προϊόντα [...].



μικρή, ενώ οι εξαγωγές δεν είναι εφικτό να αποτελέσουν σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών των παραγωγικών μονάδων, λόγω του υψηλού μεταφορικού κόστους.

Το κόστος δε εισόδου για μία επιχείρηση εισαγωγών και εμπορίας κρίνεται χαμηλό και κυμαίνεται μεταξύ 3-4 εκ. ευρώ, το οποίο και αφορά αγορές πάγιου εξοπλισμού καθώς και οργάνωσης δικτύου αγορών και διανομής. Επιπρόσθετα, οι επιχορηγήσεις που δίνονται και τα φορολογικά κίνητρα ακόμη και για εμπορικές εταιρίες, βοηθούν περαιτέρω την ομαλή και εύκολη είσοδο σε όποια επιχείρηση επιθυμεί να εισέλθει στη συγκεκριμένη αγορά. Είναι δε πολύ εύκολο για κάθε επιχειρηματία, αλλά και ιδιώτη να προβεί σε εισαγωγή προϊόντων, ακόμα και μεμονωμένα και σε μικρές ποσότητες, από οποιαδήποτε χώρα των Βαλκανίων και της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

25. Αναφορικά με το βαθμό καθετοποίησης που παρατηρείται στην αγορά, επισημαίνεται ότι η θυγατρική (κατά [...] της ΣΕΛΜΑΝ, ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ φέρεται να είναι η μοναδική εταιρία στην Ελλάδα που παράγει κόλλες, οι οποίες χρησιμοποιούνται στην παραγωγή τεχνητών προϊόντων ξύλου, και καλύπτει το [...] περίπου της εγχώριας ζήτησης, ενώ το υπόλοιπο [...] καλύπτεται από εισαγωγές. Σημειώνεται δε ότι η ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ φέρεται ότι εξήγαγε το 2008 το [...] της παραγωγής της σε χώρες των Βαλκανίων ενώ οι εξαγωγές της αυξήθηκαν το 2009 και ανήλθαν σε περίπου [...] της συνολικής της παραγωγής. Σύμφωνα με τα στοιχεία που προσκόμισε η γνωστοποιούσα, η παραγωγική δυναμικότητα της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ που ανέρχεται σε [...] τόνους υπερκαλύπτει την εγχώρια ζήτηση, η οποία σύμφωνα με την εγκατεστημένη παραγωγική δυναμικότητα για προϊόντα από τεχνητό ξύλο εκτιμάται σε [...] τόνους<sup>21</sup>. Η γνωστοποιούσα<sup>22</sup>, ισχυρίζεται ότι η ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ [...], ενώ η διαπραγμάτευση με τους πελάτες για τις ποσότητες και τις τιμές που τους προμηθεύει, [...].

Επιπλέον, σύμφωνα με τη γνωστοποιούσα, η ALFA WOOD έχει [...] με τους μεγαλύτερους εγχώριους ανταγωνιστές της, αλλά σε [...] και αναφορικά με τους ανταγωνιστές του εξωτερικού, η ALFA WOOD έχει [...].

26. Τέλος, όσον αφορά στη **διασπορά των πελατών** στις σχετικές αγορές, αυτή είναι ιδιαίτερος υψηλή, αφού τα εν λόγω προϊόντα διατίθενται σε α) βιομηχανίες – εισαγωγείς, β) μεταποιητές – εισαγωγείς, γ) ξυλεμπορικές επιχειρήσεις, δ) χονδρεμπόρους, ε) μαραγκούς, ξυλουργούς και επιπλοποιούς και στ) εργολάβους. Η δε **διανομή** τους πραγματοποιείται κυρίως μέσω χονδρεμπόρων-ξυλεμπόρων ή/και εμπόρων, υπολογιζόμενους στους 600 και δευτερευόντως μέσω εκθεσιακών χώρων.

#### **IV.8 Οι θέσεις των ανταγωνιστών**

27. Στις 17.12.09, η Υπηρεσία απέστειλε σχετικό ερωτηματολόγιο στους πέντε μεγαλύτερους ανταγωνιστές των μερών στις σχετικές αγορές της μοριοσανίδας και της ινοσανίδας, οι απαντήσεις των οποίων έχουν ως εξής:

<sup>21</sup> Σύμφωνα με τη γνωστοποίηση, η ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ ΑΒΕΤΕ εισάγει τις πρώτες ύλες (ουρία και μεθανόλη).

<sup>22</sup> Αριθ. πρωτ. 70/7.1.2010.

**i.** Η εταιρία [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 4]<sup>23</sup> που δραστηριοποιείται [...], ότι δεν θεωρεί πιθανή την είσοδο νέων επιχειρήσεων στους κλάδους της μοριοσανίδα, της ινοσανίδα και του κόντρα πλακέ, στο άμεσο μέλλον, διότι η αγορά είναι κορεσμένη και απαιτούνται υψηλότερες επενδύσεις.

**ii.** Η εταιρία [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 2]<sup>24</sup> μητρική του ομίλου [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 2] που δραστηριοποιείται [...], ότι η γνωστοποιηθείσα πράξη δεν θα επηρεάσει τη λειτουργία του ανταγωνισμού στην αγορά του ξύλου, δεδομένου ότι υπάρχουν πολύ ισχυρές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο και ότι η υπό κρίση πράξη μάλλον επιβάλλεται για την επιβίωση της ελληνικής παραγωγής στο συγκεκριμένο κλάδο.

**iii.** Η εταιρία [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 3]<sup>25</sup> η οποία ηγείται του ομίλου της [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 3] και δραστηριοποιείται [...], ότι «η δημιουργία ενός ομίλου ο οποίος σε σημαντικές ομάδες προϊόντων όπως η μοριοσανίδα και μοριοσανίδα επενδεδυμένη με μελαμίνη θα κατέχει ποσοστό άνω του [...] και σε συνδυασμό με την [...] κάλυψη προσφοράς των προϊόντων ξυλείας θα αποθαρρύνει επιπλέον επιχειρήσεις να δραστηριοποιηθούν στον κλάδο.»

**iv.** Η εταιρία [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1]<sup>26</sup> που δραστηριοποιείται [...]

ότι:

α) Η υπό κρίση πράξη δεν αναμένεται «να επιφέρει σημαντικά εμπόδια στην χονδρική και λιανική πώληση ξυλείας ...», ενώ αναμένεται ότι θα επηρεάσει «αναπόφευκτα τη λειτουργία πολλών εμπορικών επιχειρήσεων και βιοτεχνιών του ευρύτερου κλάδου ξυλείας, εκ του γεγονότος ότι μια επιχείρηση μετατρέπεται από «πελάτης» σε «παραγωγός.»

β) Θα υπάρξει κάποια συγκέντρωση στην παραγωγή μοριοσανίδων επενδεδυμένων με μελαμίνη στην οποία δραστηριοποιούνται και οι δύο συμμετέχουσες στην υπό κρίση πράξη εταιρίες, αγορά στην οποία δραστηριοποιείται και η [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1] ([...] του συνολικού κύκλου εργασιών της).

γ) Με την εξαγορά υπάρχει ο κίνδυνος για την [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1] η ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ ΑΕ να προμηθεύει κανονικά τις δύο εταιρίες του ομίλου (ΣΕΛΜΑΝ και ΠΙΝΔΟΣ) και ίσως να προκαλέσει προβλήματα κανονικής προμήθειας ξυλόκολλας στην [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1.]», και

δ) Θα υπάρξει ισχυρή συγκέντρωση παραγωγής και διάθεσης ποικιλίας προϊόντων (Μοριοσανίδες - Μελαμίνες - Ξυλόφυλλα - Πάγκοι και Πορτάκια κουζίνας – Ινοσανίδες – Παρκέτα – Έπιπλα – Ξυλόκολλα κλπ) σε έναν κλάδο χωρίς έντονο ανταγωνισμό λόγω των

<sup>23</sup> Η [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 4] ανήκει στον [...] και ο κύκλος εργασιών της ανήλθε το 2008 σε [...] εκατ. Ευρώ.

<sup>24</sup> Η [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 2] ανήκει στον [...] επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας. Στον εν λόγω όμιλο ανήκουν η [...], στην οποία η [...] κατέχει το [...] και η [...], στην οποία η [...] κατέχει το [...]. Ο κύκλος εργασιών της ανήλθε το 2008 σε [...] εκατ. Ευρώ.

<sup>25</sup> Η [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 3] ανήκει [...]. Η [...] κατέχει το [...] του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας [...], (η εν λόγω εταιρία με έδρα στην [...] δραστηριοποιείται [...]). Το δε υπόλοιπο [...] του μ.κ. ανήκει [...]. Το [...] του μ.κ. της εταιρίας [...] (η εν λόγω εταιρία με έδρα στον [...] δραστηριοποιείται [...]). Το δε υπόλοιπο [...] του μ.κ. της ανήκει [...]. Το [...] του μ.κ. της εταιρίας [...] και το [...] του μ.κ. της εταιρίας [...]. Ο κύκλος εργασιών της ανήλθε το 2008 σε [...] εκ. ευρώ.

<sup>26</sup> Η [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1] ανήκει κατά [...]. Ο κύκλος εργασιών της ανήλθε το 2008 σε [...] εκ. ευρώ.

λίγων επιχειρήσεων / παραγωγών που δραστηριοποιούνται. Σύμφωνα με την [ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΡΙΑ 1], «το νέο σχήμα [θα] αποκτήσει δεσπόζουσα θέση και [θα] μπορεί να επηρεάζει τους όρους ανταγωνισμού στη σχετική αγορά.» Επισημαίνει, επίσης, ότι «με την συγκέντρωση εταιριών σε σχήμα μεγάλου ομίλου υπάρχει ο κίνδυνος σκοπούμενης ενδοομιλικής προνομιακής τιμολογιακής πολιτικής (*transfer pricing*) δημιουργώντας συνθήκες αθέμιτου ανταγωνισμού στην αγορά».

## V ΝΟΜΙΚΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ

28. Σύμφωνα με τις διατάξεις του **άρθρου 4, παρ. 2 στοιχ. β ν.703/77**, όπως ισχύει, η από [...] προσυμφωνηθείσα εξαγορά της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ΣΕΛΜΑΝ από την εταιρία ALFA WOOD, συνεπάγεται την απόκτηση του αποκλειστικού ελέγχου της δεύτερης επί της πρώτης, πράξη η οποία συνιστά συγκέντρωση κατά την έννοια του άρθρου 4 του ν. 703/77. Δεδομένου δε του γεγονότος ότι τα μέρη είναι μεταξύ τους ανεξάρτητες επιχειρήσεις και δραστηριοποιούνται στις αυτές σχετικές αγορές, προκύπτει ότι η κρινόμενη πράξη συνιστά συγκέντρωση επιχειρήσεων κατά το άρθρο 4 παρ. 2 στοιχ. β του ν.703/77, όπως ισχύει.
29. **Εξάλλου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου άρθρο 4β παρ. 1 ν.703/77**, όπως ισχύει, η υπό κρίση συγκέντρωση υπόκειται υποχρεωτικά σε προηγούμενη γνωστοποίηση κατά τα οριζόμενα στο ανωτέρω άρθρο, καθόσον πληροί τα κριτήρια υπαγωγής της παραγράφου 1 αυτού, δεδομένου ότι, σύμφωνα με τα προσκομισθέντα στοιχεία του φακέλου και τις δηλώσεις της γνωστοποιούσας, (α) ο παγκόσμιος κύκλος εργασιών του ομίλου ALFA WOOD ανήλθε<sup>27</sup> το 2008 σε [...] Ευρώ ενώ ο αντίστοιχος του ομίλου ΣΕΛΜΑΝ ανήλθε σε [...] Ευρώ (σύνολο [...] Ευρώ) και (β) ο κύκλος εργασιών, στην ελληνική αγορά, του ομίλου ALFA WOOD ανήλθε το 2008 σε [...] Ευρώ, ενώ του ομίλου ΣΕΛΜΑΝ σε [...] Ευρώ (σύνολο [...] Ευρώ).
30. Η γνωστοποίηση της κρινόμενης συγκέντρωσης πραγματοποιήθηκε σύννομα και εμπρόθεσμα, στις 10.12.2009, από την υπόχρη σε γνωστοποίηση ALFA WOOD, αφού το ιδιωτικό συμφωνητικό μεταξύ των μερών υπεγράφη στις [...] (συνεπώς η γνωστοποίηση έλαβε χώρα εντός [...] ημερών από τη σύναψη της συμφωνίας) και μέχρι την 4.1.2010 στάλθηκαν εμπροθέσμως τα πρόσθετα διευκρινιστικά στοιχεία που διαδοχικά ζητήθηκαν από τη γνωστοποιούσα.
31. Περαιτέρω με βάση τα ανωτέρω αναφερόμενα πραγματικά περιστατικά και την ανάλυση των επηρεαζόμενων αγορών προκύπτουν τα ακόλουθα:
- i) στη μοριοσανίδα, επενδεδυμένη και γυμνή: *Μερίδια ALPHA WOOD + ΣΕΛΜΑΝ = [...]*,
- ii) στην ινοσανίδα, επενδεδυμένη και γυμνή: *Μερίδια ALPHA WOOD + ΣΕΛΜΑΝ = [...]*,

<sup>27</sup> Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 4στ του ν.703/77.

iii) στην υπό-αγορά των μελαμινών από μοριοσανίδα: *Μερίδια ALPHA WOOD + ΣΕΛΜΑΝ = [...]*.

Η «ενίσχυση» του Ομίλου ALFA WOOD από την υπό κρίση πράξη, δεν αναμένεται να δημιουργήσει σημαντικά εμπόδια ούτε να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στις ανωτέρω αγορές, δεδομένου ότι: (α) η μεταβολή των μεριδίων, η οποία θα επέλθει μετά την πραγματοποίηση της παρούσας συγκέντρωσης, κυμαίνεται μεταξύ 5%-7%, β) οι εισαγωγές κυμαίνονται μεταξύ του 30%-80%, γ) ο ανταγωνισμός είναι υπαρκτός και γενικά παρατηρείται μεγάλη διασπορά μεριδίων, δ) στην αγορά της μοριοσανίδας και μελαμινών από μοριοσανίδες ο δεύτερος ανταγωνιστής κατέχει σημαντικό μερίδιο (της τάξεως του [...]), ε) δεν υπάρχουν νομικά ή πραγματικά εμπόδια εισόδου και στ) υπάρχει πλεονάζουσα παραγωγική δυναμικότητα.

iv) στις ρητίνες ξύλου, όπου η εξαγοραζόμενη εταιρία (μέσω της θυγατρικής της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ) κατέχει μερίδιο περίπου [...], καίτοι δεν υφίσταται οριζόντια σχέση των μερών (καθώς ο Όμιλος ALPHA WOOD δεν δραστηριοποιείται σ' αυτήν) θεωρείται επηρεαζόμενη λόγω του ότι οι ρητίνες ξύλου χρησιμοποιούνται στο στάδιο της παραγωγής προϊόντων ξύλου, στο οποίο δραστηριοποιούνται και τα δύο μέρη, ήτοι σε προηγούμενο στάδιο της παραγωγικής διαδικασίας. Ο τυχόν όμως επηρεασμός της εν λόγω αγοράς από την κρινόμενη συγκέντρωση δεν αναμένεται να είναι σημαντικός. Ειδικότερα: α) η πλεονάζουσα παραγωγική δυναμικότητα (που ανέρχεται σε [...] τόνους) της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ επαρκεί για να υπερκαλύψει την εγχώρια ζήτηση (που εκτιμάται σε [...] τόνους), και άρα και μετά την πραγματοποίηση της παρούσας συγκέντρωσης δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξει περιορισμός στην προμήθεια των ανταγωνιστών, β) οι πωλήσεις της ΧΑΤΖΗΛΟΥΚΑΣ στην ανταγωνίστρια εταιρία ΑΚΡΙΤΑΣ Α.Ε. αποτελούν σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών της πρώτης ([...] το 2008 και [...] το 11μηνο 2009), οπότε δεν υπάρχει οικονομικό κίνητρο για να περιορίσει τις εν λόγω πωλήσεις, γ) οι εισαγωγές (κυρίως από Τουρκία, Βουλγαρία, Ρουμανία και ΠΓΔΜ) καλύπτουν σήμερα το [...] της αγοράς και οι τιμές τους είναι εφάμιλλες με τις αντίστοιχες των εγχωρίως παραγόμενων προϊόντων, δ) δεν υπάρχουν συμβάσεις αποκλειστικής διανομής, ε) οι κόλλες ως πρώτη ύλη έχουν μικρό ποσοστό συμμετοχής στο κόστος των τελικών προϊόντων ([...]) και στ) η καθετοποίηση της παραγωγής του νέου Ομίλου που θα προκύψει μετά την πραγματοποίηση της συγκέντρωσης θα οδηγήσει σε μείωση του κόστους παραγωγής και αύξηση της ανταγωνιστικότητας του κλάδου, σε όφελος των καταναλωτών (βλ. αναλυτικότερα στοιχεία στην Ενότητα IV.4, IV.7 και IV.8).

Επισημαίνεται τέλος, ότι [...].

#### ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΟΥΣ ΑΥΤΟΥΣ

**Εγκρίνει**, την κατ' άρθρο 4β του ν. 703/1977, όπως ισχύει, γνωστοποιηθείσα από 10.12.2009 (αριθ. πρωτ. 8868) συγκέντρωση, που αφορά την απόκτηση από την εταιρία ALFA WOOD ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΞΥΛΟΥ του

ελέγχου της εταιρίας ΣΕΛΜΑΝ ΕΛΛΗΝΟΕΛΒΕΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΞΥΛΟΥ Α.Ε. με την εξαγορά του 72,09% των μετοχών της τελευταίας, καθόσον η συγκεκριμένη συγκέντρωση δε φαίνεται ότι έχει τη δυνατότητα να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στις σχετικές αγορές, στις οποίες αφορά.

Η απόφαση εκδόθηκε την **11<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2010**.

Η απόφαση να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβέρνησης, σύμφωνα με το άρθρο 27 του ν. 3959/2011 (ΦΕΚ 93/Α/2011).

Ο Πρόεδρος

Ο Συντάκτης της απόφασης

Δημήτριος Κυριτσάκης

Μιχαήλ Τσαγκατάκης

Η Γραμματέας

Ηλιάνα Κούτρα