

Inneholder konfidensiell informasjon

Konkurransetilsynet
Postboks 439 Sentrum
5805 Bergen

Sendes kun per e-post til post@kt.no

Vår referanse: 15583890/2
Ansvarlig advokat: Karen C. Gildberg

Oslo, 29. mars

FORENKLET MELDING AV FORETAKSSAMMENSLUTNING – PELAGIA AS OG HORDAFOR AS**1 KONTAKTINFORMASJON****1.1 Melder**

Navn: Pelagia AS
Organisasjonsnummer: 989094823
Adresse: Bradbenken 1, 5003 Bergen

Kontaktpersoner for melder: Advokatfirmaet Thommessen AS
v/advokat Karen C. Gildberg og advokatfullmektig Liv Sofie
Utvær
Adresse: Haakon VIIIs gate 10
Postadresse: Postboks 1484 Vika, 0116 Oslo
Telefonnummer: 93 86 14 23/93 01 43 82
E-postadresse: kgc@thommessen.no/liu@thommessen.no

1.2 Øvrig involvert foretak

Navn: Hordafor AS
Organisasjonsnummer: 934517199
Adresse: Fiskerihavnvegen 42, 5397 Bekkjjarvik
Telefonnummer: 56 18 18 50

ADVOKATFIRMAET
THOMMESSEN AS
Foretaksregisteret
NO 957 423 248 MVA
thommessen.no

OSLO
Haakon VIIIs gate 10
Pb 1484 Vika
NO-0116 Oslo
+47 23 11 11 11

BERGEN
Vestre Strømkaien 7
Pb 43 Nygårdstangen
NO-5838 Bergen
+47 55 30 61 00

STAVANGER
Fjordpiren
Laberget 22
NO-4020 Stavanger
+47 23 11 11 11

LONDON
Paternoster House, 2nd floor
65 St Paul's Churchyard
GB-London EC4M 8AB
+44 207 920 3090

2 BESKRIVELSE AV FORETAKSSAMMENSLUTNINGEN

I henhold til aksjekjøpsavtale av 15. mars 2021 erverver Pelagia AS ("**Pelagia**") 49,79 % av aksjene i Hordafor AS ("**Hordafor**") fra Partrederiet Karoløs AS ("**Foretakssammenslutningen**"). Ved avtale av 15. mars 2021 erverver Pelagia de resterende 0,21 % av aksjene i Hordafor fra Siv Østervold.¹

Som følge av ovennevnte transaksjoner vil Pelagia eie 100 % av aksjene i Hordafor. Foretakssammenslutningen innebærer en endring av Pelagias eierskap i Hordafor fra felles kontroll til enekontroll.

De involverte foretakene har en samlet omsetning i Norge på over 1 milliard kroner, og foretakene har hver for seg omsetning i Norge som overstiger terskelverdien på 100 millioner kroner. Foretakssammenslutningen er derfor meldepliktig etter konkurranselover § 18, jf. § 17.

Konkurransetilsynets godkjenning er en forutsetning for gjennomføring av Foretakssammenslutningen.

Foretakssammenslutningen vil ikke kunne hindre effektiv konkurranse i strid med konkurranselovens formål, jf. konkurranselovens § 16. Før Foretakssammenslutningen har partene et begrenset horisontalt overlapp innen produksjon og omsetning av fôrråstoff av marine bi-produkter til fôrproduksjon. Pelagia har sin hovedvirksomhet innen fôrråstoff basert på hvit/pelagisk fisk, mens Hordafor har sin hovedvirksomhet innen fôrråstoff basert på laks. Foretakssammenslutningen vil ikke ha negativ påvirkning på konkurransen i de relevante markedene, jf. punkt 6 under. Det er heller ikke identifisert noen vertikale overlapp eller relasjoner mellom partene som vil kunne begrense konkurransen.

3 VILKÅRENE FOR Å INNGI FORENKLET MELDING ER OPPFYLT

Foretakssammenslutningen innebærer at Pelagia overtar enekontroll over Hordafor, som Pelagia før foretakssammenslutningen kontrollerte sammen med Partrederiet Karoløs AS. Foretakssammenslutningen oppfylder derfor vilkårene for forenklet melding etter meldepliktforordningen § 3 første ledd nr. 2.

4 BESKRIVELSE AV FORETAKENES STRUKTUR OG VIRKSOMHETSOMRÅDER

4.1 Pelagia AS

Pelagia driver produksjon og handel med fisk og fiskeprodukter. Selskapet er et fullfungerende fellesforetak mellom Austevoll Seafood ASA ("**AUSS**") og Kvefi AS ("**Kvefi**"), eid gjennom Pelagia Holding AS.

Pelagia har i dag 5 heleide og 3 deleide datterselskaper i Norge, og 13 hel- eller deleide datterselskaper i utlandet, inkludert holdingselskaper.²

¹

² I tillegg har Pelagia mindre aksjeposter i Noumami AS (15 %), som driver produksjon av fermentert fiskesaus, Norkveite AS (2,26 %), som eier et produksjonsanlegg for marine arter, og Måløy vekst fiber AS (2 %). Ingen av disse driver virksomhet som overlapper med Hordafors virksomhet. De vil derfor ikke omtales i det videre.

Pelagia har til sammen 28 avdelinger/fasiliteter i Norge, Storbritannia, Irland, Danmark og Ukraina, hvorav 25 er heleid av Pelagia, mens tre er deleide tilknyttede selskaper.

En oversikt over Pelagias datterselskaper og en angivelse av deres virksomhetsområder er inntatt som:

Vedlegg 1: Oversikt over Pelagias datterselskaper

Pelagias virksomhet er delt inn i tre kjerneområder:

- Food: pelagisk fisk til humant konsum
- Feed: fôrråstoffer
- Health: Omega 3-basert kosttilskudd/farmasøytiske preparater

Pelagia Food driver med landing, foredling og salg av pelagisk fisk til humant konsum. Pelagia Food har 14 produksjonsanlegg langs norskekysten og et produksjonsanlegg for foredling og marinering i Danmark. Pelagia eier også 77 % av et produksjonsanlegg på Shetland. Anlegget er eid gjennom Pelagia Shetland Ltd., som er et fellesforetak mellom Lerwick Port Authority, the Shetland Fish Producers Organisation Ltd. og Jaytee Seafoods. I Ukraina er Pelagia engasjert i engrossalg av fisk til konsum gjennom deleide selskaper. Pelagia Food eksporterer nærmere 100 % av sine produkter til ca. 60 land fordelt over hele kloden, med hovedvekt på Asia, Europa og Afrika.

Pelagia Food utgjør størstedelen av Pelagias omsetning, og står for til sammen 500 årsverk i og utenfor Norge.

Pelagia Feed er den største aktiviteten i Pelagia basert på mengde produsert råstoff. Pelagia Feed driver med produksjon av fôrråstoff i form av fiskemel, fiskeolje og fiskeproteinkonsentrat i Norge, Storbritannia og Irland. Pelagia Feed har åtte produksjonsanlegg for fiskemel og fiskeolje og tre anlegg for produksjon av proteinkonsentrat og olje. I tillegg har Pelagia Feed et anlegg med betydelig lagringskapasitet i Egersund. Dette anlegget er godkjent som en grensestasjon for import av protein og oljer fra tredjestater. Pelagia Feed sine produkter omsettes av Pelagia selv, i hovedsak på det norske markedet.

Pelagia Feed står totalt for omlag 200 årsverk.

Pelagia Health produserer og omsetter marinebaserte konsentrater av Omega-3 fettsyrer gjennom det heleide datterselskapet Epax Norge AS ("**Epax**"). Omega 3-konsentratene omsettes hovedsakelig til produsenter av kosttilskudd og farmasøytiske preparater. Epax står selv for omsetningen av sine produkter. Pelagia Health har ca. 80 årsverk.

Mer informasjon om Pelagia finnes på <https://pelagia.com/>.

4.1.1 Austevoll Seafood ASA

AUSS eier 50 prosent av aksjene i Pelagia. Selskapet er et globalt sjømatfirma som gjennom sine datterselskaper driver med produksjon og omsetning av fisk til humant konsum, fiskemel og fiskeolje. Selskapet har aktiviteter i Norge, Chile, Peru og Nord-Atlanteren.

AUSS er aktiv innen lakseoppdrett, foredling og distribusjon gjennom datterselskapene Lerøy Seafod Group ASA og Br. Birkeland Farming AS. AUSS er også aktiv innen fiske, foredling av pelagisk fisk til humant konsum og produksjon av fôrråstoff gjennom datterselskapene Foodcorp Chile S.A (i Chile) og Austral Group S.A.A (i Peru),³ som har sin virksomhet i Sør-Amerika. For det tilfelle at relevante markeder i punkt 6.2 avgrenses til et snevrest mulig marked, herunder EØS-nivå, vil selskapene operere på et annet geografisk marked enn Hordafør og følgelig ikke ha noe overlapp. Ut over dette er det ikke identifisert noe overlapp mellom AUSS' datterselskaper sin virksomhet og Hordafør sin virksomhet.

AUSS kontrolleres av Laco AS, som er et investeringselskap eid av ulike personer i Møgsterfamilien gjennom privateide investeringselskaper. Ingen av eierne har direkte eller indirekte kontroll over aksjemajoriteten i selskapet. De øvrige selskapene som Laco AS kontrollerer har ikke aktiviteter eller investeringer i fiskeindustrien.

For mer informasjon om AUSS, se <https://www.auss.no/>.

4.1.2 Kvefi AS

Kvefi AS eier de resterende 50 prosentene av aksjene i Pelagia. Selskapet er et norsk foretak kontrollert av Kverva Industrier AS. Kverva Industrier er eid fullt ut av Kverva AS, som igjen er kontrollert av Kvarv AS. Kvarv AS ("**Kvarv**") er kontrollert av Gustav Witzøe.

Gjennom sitt eierskap i SalMar ASA har Kvarv virksomhet innenfor lakseoppdrett, samt foredling og distribusjon av oppdrettsfisk. Kvarvs indirekte datterselskap NutriMar AS produserer noe fiskemel, fiskeproteinkonsentrat og fiskeolje av avskjær fra lakseproduksjonen til SalMar ASA. Det nevnes for ordens skyld at virksomheten til NutriMar AS i noen grad overlapper med Hordaførs virksomhet, ettersom begge er aktive innen prosessering av fôrråstoff av biprodukter fra oppdrettsnæringen.

Gjennom investeringselskapet Kverva Finans AS eier Kvarv også selskapet Napier Invest AS. Napier Invest driver utvikling, drift, salg og utleie av prosessbåter til bruk i oppdrettsnæringen. Selskapets virksomhet anses ikke å overlapse med Hordaførs virksomhet. Napier driver rederivirksomhet, mens Hordafør er totalleverandør av beredskapstjenester og håndtering av ensilasje, og driver ikke utleie eller leasing av egne fartøy. Selskapenes fartøy har også ulike bruksområder (hhv. prosessbåter og frakt-/beredskapsfartøy). For ordens skyld nevnes også at Napier Invest ikke har hatt noen omsetning de siste årene.

Kvarvs indirekte datterselskap Insula AS driver virksomhet innen sekundærprosessering og salg av sjømatprodukter, og det indirekte datterselskapet Scale Aquaculture AS leverer teknologi til sjømatindustrien. Selskapenes virksomhet anses ikke å overlapse med Hordaførs virksomhet.

Kvarv har også andre datterselskaper i andre næringer, herunder en rekke datterselskaper som driver eie og forvaltning av fast eiendom.

³ AUSS eier også selskapene AUSS Shared Service AS (100 %), Austevoll Laksepakkeri AS (100 %) (som prosesserer lakseprodukter, og som igjen eier Auss Laks AS, som driver administrative tjenester), Austevoll Pacific AS (100 %), A-Fish AS (100 %) (som igjen eier Aconcagua Ltd. og Foodcorp Chile S.A i Chile, samt Beechwood Ltd. i Panama) og Austevoll Eiendom AS (100 %).

For mer informasjon om Kverva, som er det øverste datterselskapet i Kvarv-konsernet, se <https://kverva.no/>.

4.2 Hordafør AS

Før Foretakssammenslutningen eies Hordafør 50 prosent av Pelagia og 49,79 prosent av Partrederiet Karoløs ANS, og opererer selvstendig i markedet.

Hordafør sin kjernevirksomhet er håndtering og foredling av biprodukt fra fiskeri- og oppdrettsnæringen. Hordafør har fem spesialfartøy og fire vogntog som henter ensilasje fra oppdrettsanlegg, slakteri, fiskemottak og foredlingsanlegg langs kysten og i nordsjøbassenget. Fartøyene er spesialtilpasset for innsamling av ensilasje fra både små og store leverandører, og seiler hele året. Hordafør har også flere mellomlagre for ensilasje langs kysten.

Av denne ensilasjen produserer Hordafør fôrråstoff i form av fiskeproteinkonsentrat og fiskeolje. Hordafør får hovedsakelig sin ensilasje fra oppdrettsnæringen av laks, men bruker også i noen grad ensilasje fra hvitfisknæringen og pelagisk fiskeri. Oppdrettsensilasje bearbeides til fôrråstoff ved selskapets anlegg i Austevoll, mens biprodukter fra hvitfisk og pelagisk fisk bearbeides av datterselskapet Aquarius AS i Lovund. Hordafør eier 66 % av aksjene i Aquarius.

Hordafør påtar seg også beredskapsoppdrag i oppdrettsnæringen ved massedød i merd, behov for nødslakt og destruksjon av fisk. Pelagia driver ingen tilsvarende virksomhet, og dette omtales derfor ikke nærmere.

Fra nevnte type beredskapsoppdrag får Hordafør såkalt kategori 2-ensilasje, som er ensilasje fra fisk med klinisk tegn til sykdom, fisk som er behandlet med medikamenter eller død fisk fra akvakultur. Denne typen ensilasje kan – i motsetning til kategori 3-ensilasje fra fisk som er tillatt slaktet for konsum – ikke brukes i fôrråstoff til matproduserende dyr, men brukes i råstoff til gjødsel, biogass og fôrråstoff til ikke-matproduserende dyr (f.eks. pelsdyr). Pelagia benytter ikke kategori 2-ensilasje i sin fôrråstoffproduksjon, og det er derfor ikke overlapp mellom partenes virksomhet hva gjelder innkjøp av og produkter produsert på kategori 2-ensilasje.

Hordafør sine fiskeproteinkonsentrat- og fiskeoljeprodukter (H-pro og H-oil) omsettes av Hordafør selv og distribueres gjennom deres salgs- og markedsavdeling i Danmark, hovedsakelig ut mot et europeisk og asiatisk marked, men også med noe salg til andre kontinenter.

En annen del av Hordaførs virksomhet er utvikling, produksjon, leveranse og installasjon av komplette ensileringsanlegg i alle størrelser til oppdrettere, slakteri, videreforedlingsanlegg, fiskemottak og fiskefartøy. Hordafør tilbyr også reservedeler og service på ensileringsanleggene. Dette omtales ikke nærmere, ettersom Pelagia ikke driver noen tilsvarende virksomhet.

Hva gjelder farmasøytiske produkter til menneskelig konsum, har Hordafør anlegget P/F Biotech på Færøyene, som kan produsere fersk olje fra fiskelever og er utstyrt for

kollagenproduksjon fra fiskeskinn. P/F Biotech har per i dag ingen aktivitet innenfor disse områdene. Hordafor har følgende datterselskaper:⁴

- Akvaren AS (100 %).⁵ Akvaren AS holder til i Nord-Norge og driver bl.a. innsamling/mellomlagring, konservering og salg av marine biprodukter, samt produksjon og salg av fiskeolje og trading av andre marine biprodukter. Akvaren sine fôrråstoffprodukter fremstilles fra kategori 2-ensilasje fra oppdrettsfisk og omsettes som fôrråstoff til pelsdyrfôr (i motsetning til matproduserende dyr) samt til biogass. Et av Akvarens fiskeoljeprodukter omsettes som teknisk olje til fyring. Akvaren anses derfor ikke å ha overlappende virksomhet med Pelagia.
- Rabben Havn AS (100 %), som driver salg og drift av fast eiendom.
- P/F Biotech (83 %), som har fasiliteter for produksjon av fersk olje fra torskelever og kollagen fra fiskeskinn. Selskapet per i dag ingen aktivitet innenfor disse områdene, og [REDACTED]
- Aquarius AS (66 %), som prosesserer biprodukter fra hvitfisk og pelagisk fisk.
- Arctic Protein EHF (51 %), et islandsk selskap som kjøper kategori 3-ensilasje fra oppdrettere på Island [REDACTED], og som kan håndtere kategori 2-ensilasje.
- North Capelin Honningsvåg ("NCH") (50 %). NCH er et pelagisk fiskemottak i Nord-Norge som produserer frossen lodde og sild, samt lodderogn. Hordafor eier NCH sammen med Pelagia.

5 OMSETNING OG DRIFTSRESULTAT I NORGE SISTE REGNSKAPSÅR

Navn	Omsetning (i NOK 1000)	Driftsresultat (i NOK 1000)
Pelagia ⁶	[REDACTED]	[REDACTED]
Hordafor	[REDACTED]	[REDACTED]

6 RELEVANTE MARKEDER

6.1 Innledning

Partene til Foretakssammenslutningen driver i all hovedsak ulik virksomhet. Pelagias virksomhet er konsentrert om pelagisk fisk, mens Hordafor i all hovedsak driver virksomhet

⁴ Hordafor har også mindre aksjeposter i Kvinnehuset AS, Ullfjordforbindelsen AS, Kystinkubatoren AS, Fisher Helgeland AS og Hamnholmvalen Eiendom AS. Ingen av disse driver virksomhet som overlapper med Pelagias virksomhet. For ordens skyld nevnes at selskapet Hordafor UK Ltd. Hebridene (100 %) synes å være oppført som et datterselskap av Hordafor. Selskapet har imidlertid ingen aktivitet, og det er flere år siden Hordafor hadde aktivitet på Hebridene.

⁵ Akvaren eier tre datterselskaper som ikke driver virksomhet av relevans for transaksjonen: Et datterselskap i Finland som driver innenfor samme virksomhetsområde som Akvaren i Norge, Jøvik Eiendom AS og Lyngen Fabrikker AS (som begge driver utleie av fast eiendom), samt Bioarctic AS (som er eid gjennom Jøvik Eiendom og som driver behandling og disponering av ikke-farlig avfall).

⁶ Inkluderer omsetning fra Kvarv- og Laco-konsernet. Tallene for både Pelagia og Hordafor er fra 2019.

innen håndtering og foredling av biprodukter fra fiskeri- og oppdrettsnæringen, med hovedvekt på laks. Partene har noen mindre horisontale overlapp som vil bli behandlet i det følgende, men ingen av disse markedene anses å ville påvirkes negativt av Foretakssammenslutningen på en slik måte at det vil kunne hindre effektiv konkurranse.

Både Pelagia og Hordafor er aktive innen produksjon og omsetning av **fôrråstoff** fra marine biprodukter. Som nevnt prosesserer partene imidlertid i alle hovedsak biprodukter fra ulike fiskearter – hvitfisk/pelagisk fisk for Pelagia og laksefisk fra oppdrett for Hordafor. Pelagia produserer i tillegg fôrråstoff fra laksefisk ved avdelingen Pelagia Greenock (Skottland), som utelukkende prosesserer laks, samt ved Pelagia Aberdeen (Skottland) og Pelagia Grimsby (England), som prosesserer biprodukter fra laks i tillegg til sild, makrell, torsk og hyse. Hordafor's datterselskap Aquarius AS bearbeider biprodukter fra hvitfisk og pelagisk fisk.

Som beskrevet i punkt 4 har også de respektive eierselskapene i Pelagia visse aktiviteter innen fôrråstoffmarkedet som overlapper med Hordafor's aktivitet. AUSS' datterselskaper Foodcorp Chile S.A og Austral Group S.A.A produserer fiskeolje fra anchoveta og avskjær fra pelagisk fisk, mens Kvarvs datterselskap NutriMar AS produserer noe fiskeproteinkonsentrat og fiskeolje av avskjær fra lakseproduksjonen til SalMar ASA. Etter Foretakssammenslutningen vil Pelagia fortsette uendret som et fullfungerende fellesforetak og drive sin virksomhet uavhengig av fôrråstoffvirksomheten til sine to eiere. Foretakssammenslutningen vil ikke medføre endringer i markedsstrukturen tilknyttet Pelagias eieres respektive virksomhet. Vi anser det derfor som korrekt å ikke konsolidere Pelagias eieres virksomhet innenfor markedet for fôrråstoff med Pelagia.

Pelagia driver også innenfor **produksjon av fisk til humant konsum**. Hordafor er ikke aktiv innenfor denne virksomheten. Hordafor eier riktignok selskapet North Capelin Honningsvåg AS ("**NCH**") sammen med Pelagia. NCH er et pelagisk fiskemottak som produserer frossen lodde og sild, samt lodderogn. All virksomhet i NCH knyttet til primærprosessering av pelagiske fiskeprodukter til humant konsum skjer imidlertid gjennom Pelagia. Det er Pelagia som kjøper inn fisken og som omsetter det prosesserte produktet. Hordafor benytter utelukkende NCH sine fasiliteter til lagring av ensilasje for produksjon av fôrråstoff og er ikke aktiv innen primærprosessering av fisk gjennom NCH. Det anses derfor ikke å være horisontalt overlapp mellom partene på markedet for produksjon av fisk til humant konsum. Under enhver omstendighet har ikke NCH noen selvstendig aktivitet på markedet for produksjon av fisk til humant konsum. Foretakssammenslutningen vil følgelig ikke resultere i endringer i markedsstrukturen knyttet til produksjon av fisk til humant konsum.

Hva gjelder **kosttilskudd/farmasøytiske produkter** for humant konsum, er Pelagia aktiv på dette området gjennom datterselskapet Epax. Epax produserer høykonsentrerte Omega 3-fettsyrer som brukes i kosttilskudd og farmasøytiske produkter, og er på vei inn i markedet for Omega 3 til kjæledyrmat og bruk av andre marine fettsyrer enn Omega 3. Hordafor eier selskapet P/F Biotech på Færøyene. Selskapet var opprinnelig planlagt utstyrt for produksjon av fersk olje fra torskellever (tran) og kollagen fra fiskeskinn, men har for tiden ikke produksjon [REDACTED]

Partene er av den oppfatning at både tran og kollagen tilhører andre markeder enn høykonsentrerte Omega 3-fettsyrer, basert på produktenes ulike produksjonsprosesser, egenskaper og bruksområder. Produksjon av tran er en forholdsvis ukomplisert prosess som krever relativt enkle fasiliteter, mens fremstilling av høykonsentrert Omega 3 er en langt mer komplisert prosess som forutsetter spesifikt tilpassede fasiliteter og kostbare

investeringer. Det anses derfor ikke å være horisontalt overlapp mellom partene på dette området.

Under enhver omstendighet er P/F Biotech sin virksomhet innen produksjon av tran og kollagen i realiteten ikke-eksisterende. Selskapet omsatte i 2019 for om lag [REDACTED] og denne omsetningen knyttet seg utelukkende til håndtering av ensilasje.

Eventuelle **vertikale overlapp** er først og fremst aktuelt i den grad Pelagia omsetter avskjær av hvit/pelagisk fisk på oppstrømmarkedet for råstoff til produksjon av marint fôrråstoff, samtidig som Hordafor er en potensiell kjøper av slikt avskjær av hvit/pelagisk fisk gjennom datterselskapet Aquarius. Før Foretakssammenslutningen har Pelagia imidlertid i all hovedsak benyttet avskjær fra sine prosesseringsfasiliteter til *egen produksjon* av bl.a. marint fôrråstoff. Pelagia har kun i svært begrenset grad omsatt avskjær på markedet til tredjeparter. Under enhver omstendighet produserer Hordafor kun fôrråstoff av biprodukter fra laks sett bort fra Aquarius. Aquarius anvender utelukkende ensilasje, ikke hel fisk/avskjær av hvit/pelagisk fisk, og Aquarius sin aktivitet på markedet som kjøper av ensilasje er begrenset til det som ikke bearbeides av de som eier råstoffet selv. Vi kan dermed ikke se at Foretakssammenslutningen vil ha noen vertikale virkninger.

6.2 Fôrråstoff i form av fiskeolje, fiskemel og fiskeproteinkonsentrat

6.2.1 Produktmarkedet

6.2.1.1 Markedet for fôrråstoff vs. markedet for ferdig fôr

Markedet for fôrråstoff er et annet marked enn markedet for selve produksjonen av fôr.⁷ Produksjon av fiskemel, fiskeolje og fiskeproteinkonsentrat ("**FPC**") tilhører markedet for fôrråstoff.

6.2.1.2 Marint fôrråstoff vs. fôrråstoff basert på andre råvarer

Etter partenes oppfatning inngår marint fôrråstoff (fiskemel, fiskeolje og FPC) i et overordnet marked for fôrråstoff sammen med fôrråstoff basert på vegetabiliske og animalske kilder.

Produsenter av ferdig fôr ønsker høyest mulig næringsverdi og annen nytte i fôret til lavest mulig pris. For å oppnå dette vil fôrprodusentene gjennomgående se etter mest mulig kostnadseffektive fôrråstoffkomponenter. Det innebærer at marint og animalsk fôrråstoff gjennomgående søkes supplert/substituert med vegetabiliske komponenter i den grad er mulig, fordi prisen er lavere. Substituering av marint fôrråstoff med vegetabilisk fôrråstoff gjøres også av hensyn til miljøet og bærekraft (for å hindre overfiske). Siden 1990-tallet har for eksempel produsenter av fôrråstoff til akvakulturnæringen i økende grad gått i retning av å substituere marint fôrråstoff med vegetabilisk fôrråstoff (i dag består rundt 75 % av fôret til oppdrettslaks vegetabiliske ingredienser, sammenliknet med rundt 10 % i 1990).⁸

I COMP/M.7035 *Austevoll Seafood/ Kvefi / JV* ("**Pelagia-saken**") ga riktignok Kommisjonen uttrykk for at fôrråstoff fra vegetabiliske, marine og animalske kilder ikke er substitutter, og dermed ikke del av samme marked. Dette var basert på markedsundersøkelser foretatt i anledning saken. I 2019 innga Pelagia en melding til Konkurransetilsynet i forbindelse med selskapets erverv av enekontroll i Norsildmel AS. I den forbindelse viste Pelagia til at det i 2019 var større grad av substitusjon mellom vegetabilisk og marint fôrråstoff enn det var da

⁷ Jf. COMP/M.6573 *Forfarmers / Agricola*. I Kommisjonens praksis er disse markedene omtalt som hhv. "single feed" (fôrråstoff) og "compound feed" (fôr).

⁸ <https://lakselaksa.no/hva-solser-laksen/er-lakselakseforer-barelrafting-ar-det-villfisk-i-lakselakseforet/>.

Kommisjonen gjorde sine markedsundersøkelser i Pelagia-saken i 2013.⁹ Pelagia fremholder at dette også er tilfelle i dag.

I lys av denne utviklingen stiller partene seg tvilende til om det er grunn for å opprettholde et skille mellom marint førråstoff og førråstoff basert på andre råvarer. Spørsmålet om marine førråstoff utgjør et eget segment av markedet for førråstoff anses imidlertid ikke å ha betydning for denne meldingen, ettersom Foretakssammenslutningen under enhver omstendighet ikke vil ha en negativ påvirkning på markedet for førråstoff. I det følgende oppgis derfor markedsandeler for marint førråstoff separat fra andre typer førråstoff i et hypotetisk eget marked for marint førråstoff.

6.2.1.3 Protein vs. fett

I Pelagia-saken var partene enig i at proteinkilder og fettkilder var separate markeder. Fett og protein har ulike egenskaper i forproduksjon, og stoffene er ikke substituerbare med hverandre. Kommisjonen hadde ingen innvendinger mot partenes oppfatning på dette punktet. Det legges derfor til grunn at proteinråstoff (fiskemel og FPC) er et annet produktmarked enn fettråstoff (fiskeolje).

6.2.1.4 Fiskemel vs. FPC

Det kan reises spørsmål om proteinråstoff må segmenteres iht. fiskemel og FPC. Hordafor produserer ikke fiskemel, kun FPC. Pelagia produserer hovedsakelig fiskemel, og har en mer begrenset produksjon av FPC.

FPC har høyere vanninnhold enn fiskemel, og tilsvarende noe lavere konsentrasjon av protein. FPC inneholder ca. 50 % vann og har et proteininnhold på om lag 40 %, mens fiskemel inneholder rundt 70 % proteiner. FPC og standard fiskemel er proteinkilder med høy substituerbarhet og begge blir benyttet til produksjon av fiskefôr. Etter Pelagias oppfatning utgjør FPC en del av det samme markedet som fiskemel.

Kommisjonens markedsundersøkelser i Pelagia-saken indikerte riktignok at fiskemel og FPC ikke syntes å være del av samme marked, men Kommisjonen lot spørsmålet stå åpent.¹⁰ For ordens skyld vil Pelagia gi opplysninger om et hypotetisk marked for FPC.

6.2.1.5 Førråstoff fra pelagisk fisk og hvitfisk vs. førråstoff fra laksefisk (oppdrettsfisk)

Det er partenes oppfatning at førråstoff fra pelagisk fisk og førråstoff fra oppdrettsfisk (salmonid fisk) i all hovedsak omsettes i ulike markeder.

Fra et etterspørselsperspektiv kan ikke fiskeprotein (fiskemel og FPC) fra oppdrettsfisk benyttes i produksjon av fôr til oppdrettsfisk i EØS grunnet regulert bruksrestriksjon.¹¹ Det er ikke en tilsvarende bruksbegrensning av olje. Fiskeolje fra laks benyttes imidlertid i liten grad til produksjon av fôr til laks. Det kan likevel ikke utelukkes at enkelte helintegreerte aktører vil benytte noe egenprodusert lakseolje til egenprodusert fôr til egen lakseoppdrett ut fra rene effektivitetsbetraktninger.

En avgjørelse fra OFT (Office of Fair Trading) i Storbritannia vedrørende United Fish Industries UK Limited sitt oppkjøp av Rossyew Limited (2012) støtter opp om at førråstoff fra

⁹ Melding om foretakssammenslutning – Pelagia AS / Norsildmel AS, 12. juli 2019 s. 10.

¹⁰ COMP/M.7035 *Austevoll Seafood/ Kvefi / JV* avsnitt 46-49.

¹¹ Artikkel 11 i forordning (EF) nr. 1060/2009, gjennomført ved Kommisjonsforordning (EU) nr. 142/2011, forbyr føring av oppdrettsfisk med bearbeidet animalsk protein som kommer fra kropp eller deler av oppdrettsfisk av samme art. Bruksrestriksjonen er gjennomført i norsk rett ved animaliebiproduktforskriften (FOR-2016-09-14-1064).

laks, inkludert olje, og fôrråstoff fra hvit/pelagisk fisk i all hovedsak omsettes i ulike markeder:

*"[...]Fish oil suppliers that sell into the aquafeed industry therefore primarily process commercially fished pelagic species including herring and mackerel, and whitefish (for example, cod and haddock). On the supply-side, fish oil suppliers confirmed that they are reluctant to mix different species in the production of fish oil because **the higher value aquafeed would become unusable if mixed with salmon products (due to EU legislation).***

*On the demand-side, fish oil suppliers told the OFT that they cannot switch easily between purchasing pelagic and salmon by-products because they either focus on producing a **salmon-based product for use in monogastric animal feed or a pelagic-based product for use in aquafeed.**"¹² (vår utheving)*

Både fôrråstoff fra hvit/pelagisk fisk og fôrråstoff fra laks kan riktignok inngå i fôr til andre typer dyr enn akvakulturdyr. I det følgende angis derfor markedsandelene for partenes produksjon av fiskeolje og fiskemel samlet for pelagisk fisk/hvitfisk og laks.

Ut fra det ovennevnte trekker Hordafor og Pelagias ulike fokus på hhv. produksjon av fôrråstoff fra laksefisk og fra hvit/pelagiskfisk i retning av at Foretakssammenslutningen i liten grad vil få innvirkning på konkurransen i markedet for marint fôrråstoff.

6.2.1.6 Fôrråstoff fra ensilasje i kategori 2 vs. kategori 3

Fôrråstoff fra hhv. kategori 2-ensilasje og kategori 3-ensilasje er ikke del av det samme produktmarkedet. Kategori 2-ensilasje kan ikke brukes i fôrråstoff til matproduserende dyr, og det er ikke regningssvarende å anvende kategori 3-ensilasje i gjødsel eller i fôr til ikke-matproduserende dyr.

Hordafor benytter som nevnt i punkt 4.2 både kategori 2-ensilasje og kategori 3-ensilasje i sin produksjon. Pelagia benytter på sin side utelukkende hel fisk/avskjær og kategori 3-ensilasje. Partene har følgelig ikke overlapp på området for produksjon av fôrråstoff fra kategori 2-ensilasje. Det vil derfor ikke behandles i det følgende.

6.2.1.7 Produksjon av fôrråstoff vs. trading av fôrråstoff

Det synes ikke å være endelig avklart hvorvidt produksjon og direkte salg av fôrråstoff og ren trading av fôrråstoff (produsert av tredjepart) er en del av samme produktmarked. I Pelagia-saken ble det argumentert for at produsenter og tradere konkurrerer om de samme kundene, og at en prisøkning hos den ene vil medføre at kundene i stedet kjøper fra den andre. Kommisjonen lot imidlertid spørsmålet stå åpent, og det er heller ikke nødvendig å ta endelig stilling til spørsmålet for denne Foretakssammenslutningen.

Både Pelagia og Hordafor driver noe trading med fôrråstoff produsert av tredjeparter. Pelagias virksomhet på dette området er imidlertid relativt beskjedent, og Hordafor sin trading-virksomhet er svært begrenset. Dersom produksjon og trading skulle anses som separate markeder, ville overlappet mellom partene under enhver omstendighet være lite.

¹² ME/5527/12, Anticipated acquisition by United Fish Industries (UK) Limited of Rossyew Limited, avsnitt 9-10. Se også Kommisjonens uttalelse i Pelagia-saken der Kommisjonen i avsnitt 80 synes å anse FPC og fiskeolje basert på laks som andre produkter enn FPC og fiskeolje basert på pelagisk fisk.

Hordafor trader [redacted] og i et helt begrenset omfang, herunder ca [redacted] årlig. De siste årene har volumet vært nærmere [redacted]

For oversiktens skyld er partenes omsetning fra trading inntatt i punkt 6.2.3. Det anses for øvrig ikke å være behov for å behandle dette nærmere i meldingen.

6.2.2 Geografisk marked

Det geografiske markedet for produksjon og omsetning av fiskeolje, fiskemel og FPC er etter Pelagias oppfatning globalt i utstrekning, og under enhver omstendighet ikke snevrere enn EØS-området.

En stor del av den globale produksjonen av fiskemel, fiskeolje og FPC eksporteres over lange avstander, også mellom kontinenter, og transportkostnadene er relativt lave.

Kommisjonens markedsundersøkelser i Pelagia-saken støtter opp om dette.

Markedsundersøkelser viste at kundene lokalisert i EU kjøpte fiskemel, fiskeolje og FPC på tvers av grensene innenfor EØS-området samt fra produsenter utenfor EØS. Majoriteten av produsentene levert i EØS og/eller globalt. Kommisjonen konkluderte ikke endelig på den geografiske markedsavgrensingen i saken, men fant at markedet var "at least EEA-wide"¹³

Etter Pelagias oppfatning vil tilsvarende måtte gjelde for de hypotetiske markedene for vegetabilsk og animalsk fôrråstoff, slik at også disse må anses som globale markeder og under enhver omstendighet ikke snevrere en EØS.

6.2.3 Foretakssammenslutningen har ikke konkurransebegrensende virkninger på markedet for fôrråstoff i form av fiskeolje, fiskemel og fiskeproteinkonsentrat

6.2.3.1 Beregningen av markedsandeler

Partenes markedsandeler er estimert på bakgrunn av tall fra The International Fishmeal and Fish Oil Organisation ("IFFO"). IFFO utgir årlig oppdaterte oversikter over totalproduksjonen (i volum) av fiskemel og fiskeolje, både globalt og på EØS-nivå. IFFO-tallene som er benyttet i denne meldingen er oppdatert per 2019, mens produksjonstall fra partene (Pelagia og Hordafor) er oppdatert per 2020.¹⁴ Ettersom den globale produksjonen i 2020 økte, er det et konservativt anslag at det totale volumet på globalt og EØS-nivå i 2020 minst var like høyt som i 2019. Volumet for 2019 er derfor i det videre lagt til grunn for å estimere totalmarkedet globalt og på EØS-nivå i 2020.

Verdien av totalmarkedene er estimert ut fra gjennomsnittspriser C&F (Cost & Freight) Hamburg fra IFFO i 2020. C&F Hamburg-prisen er en kvotert referansepris for fiskemel og fiskeolje som benyttes i industrien.

Pelagia er ikke kjent med at det finnes tilgjengelige tall på den totale produksjonen av FPC globalt eller på EØS-nivå (tallene fra IFFO omfatter ikke FPC).

For oversiktens skyld angis partenes produksjon av FPC i totaltall for 2020.

¹³ COMP/M.7035 Austevoll Seafood/Kvefi/JV, avsnitt 52

¹⁴ For Pelagias omsetning i volum har vi bare hatt tilgang til totalvolum (dvs. globale tall). For omsetning i verdi har vi hatt tilgang til tall både globalt og for EØS. For Pelagias del er omsetning i volum i EØS dermed et estimat basert på hvor stor prosentandel av den totale omsetningen i verdi som kan allokere til EØS.

6.2.3.2 Fiskeolje og fiskemel

Foretakssammenslutningen er ikke egnet til å påvirke konkurransen på markedet for produksjon og salg av fiskeolje og fiskemel negativt.

Det geografiske markedet må som nevnt anses å være globalt. I et globalt perspektiv er det svært begrensede overlapp mellom partenes produksjon av fiskeolje og fiskemel.

Globalt marked for produksjon av fiskeolje, laks og pelagisk fisk/hvitfisk kombinert

	Volum (mt)	Andel volum	Verdi (NOK)	Andel verdi
Pelagia				
Hordafor				
Kombinert				
Andre				
<i>Total</i>	<i>1 172 000</i>	<i>100,00 %</i>	<i>22 427 392 000</i>	<i>100,00 %</i>

Globalt marked for produksjon av fiskemel, laks og pelagisk fisk/hvitfisk kombinert

	Volum (mt)	Andel volum	Verdi (NOK)	Andel verdi
Pelagia				
Hordafor				
Kombinert				
Andre				
<i>Total</i>	<i>4 887 000</i>	<i>100 %</i>	<i>66 409 443 000</i>	<i>100 %</i>

Også i et hypotetisk snevrere marked avgrenset til EØS-området tilsier partenes lave markedsandeler at Foretakssammenslutningen ikke gir grunnlag for konkurransmessige bekymringer. Partenes markedsandel må under enhver omstendighet sees i lys av at fôrprodusenter kan erstatte fiskeolje og fiskemel med alternative ingredienser basert på animalske og vegetabiliske kilder. Som nevnt over må disse produktene anses som substitutter og en del av det samme relevante markedet. Dette tilsier at partenes markedsandeler er enda lavere enn hva som fremgår i tabellene, og videre at partene møter konkurranse fra en rekke aktører innen produksjon av fôrråstoff.

EØS-marked for produksjon av fiskeolje, laks og pelagisk fisk/hvitfisk kombinert

	Volum (mt)	Andel volum	Verdi (NOK)	Andel verdi
Pelagia				
Hordafor				
Kombinert				
Andre				
<i>Total</i>	<i>214 500</i>	<i>100,00 %</i>	<i>4 104 672 000</i>	<i>100,00 %</i>

EØS-marked for produksjon av fiskemel, laks og pelagisk fisk/hvitfisk kombinert

	Volum (mt)	Andel volum	Verdi (NOK)	Andel verdi
Pelagia				
Hordafor				
Kombinert				
Andre				
<i>Total</i>	<i>701 300</i>	<i>100,00 %</i>	<i>9 529 965 700</i>	<i>100,00 %</i>

Partene har ikke klart å oppdrive totaltall for produksjon av fiskemel og fiskeolje basert på henholdsvis pelagisk fisk/hvitfisk og laks, hverken globalt eller på EØS-nivå. Partene har imidlertid et begrenset overlapp innen produksjon av fiskeolje og fiskemel. Følgende oversikt over partenes respektive totalproduksjon av fiskeolje og fiskemel av hhv. pelagisk fisk/hvitfisk og laks i 2020 illustrerer dette:

Partenes produksjon av fiskeolje i 2020:

	Pelagisk/hvitfisk		Laks	
	Volum (mt)	Verdi (NOK)	Volum (mt)	Verdi (NOK)
Pelagia				
Hordafor				

Partenes produksjon av fiskemel i 2020:

	Pelagisk/hvitfisk		Laks	
	Volum (mt)	Verdi (NOK)	Volum (mt)	Verdi (NOK)
Pelagia				
Hordafor				

Tabellene viser tydelig at partenes virksomhet er innrettet mot ulike produktsegment og at partene ikke er hverandres nærmeste konkurrenter. Også dette tilsier at Foretakssammenslutningen ikke vil ha konkurransebegrensende virkninger.

6.2.3.3 FPC

Partene har noe overlapp innen produksjon av FPC. Hordafor produserer mye av sin FPC fra pelagisk fisk/hvitfisk (gjennom det deleide datterselskapet Aquarius), og en noe mindre andel av sin FPC fra laks. Pelagia har en helt begrenset produksjon av FPC fra laks ved sine anlegg i Skottland og England. I tillegg produserer Pelagia noe FPC fra ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk ved sitt produksjonsanlegg i Bodø.

Partenes produksjon av FPC i 2020:

	Pelagisk/hvitfisk		Laks	
	Volum (mt)	Verdi (NOK)	Volum (mt)	Verdi (NOK)
Hordafor				
Pelagia				

Partene har ikke klart å oppdrive totaltall for produksjon av FPC, hverken globalt eller på EØS-nivå. Det foreligger imidlertid overkapasitet innen produksjon av FPC, både i EØS og globalt. Investeringskostnadene i et FPC produksjonsanlegg er beskjedne og kan enkelt skaleres etter mengde. Fraværet av betydelige etableringshindringer innebærer at partene også etter transaksjonen vil møte konkurranse fra en rekke andre aktører. De siste årene har det vært flere nyetableringer av produsenter av FPC, særlig i Asia og noe i Sør-Amerika, som støtter opp om dette. Videre innebærer det ingen særskilte byttekostnader for kunder å bytte leverandør av FPC, og mange kunder kjøper FPC fra flere leverandører. Foretakssammenslutningen er følgelig ikke egnet til å begrense konkurransen i strid med konkurranseloven § 16.

6.2.3.4 Trading av fôrråstoff

Partene fremholder at det er lav konsentrasjon i markedet for omsetning av fiskemel og fiskeolje, uavhengig av om markedet anses å avgrenses globalt eller på EØS-nivå. Etter Pelagias oppfatning er det lave etableringsbarrierer ettersom det ikke er nødvendig å være etablert som produsent for å være virksom innen omsetning av fôrråstoff. Videre kan, som nevnt over, fôrprodusenter erstatte fiskemel og fiskeolje med alternative fôrråstoffer basert på animalske og vegetabiliske kilder. Disse produktene må anses som substitutter og en del av det samme relevante markedet, både globalt og på EØS-nivå. Dette tilsier at partenes markedsandel på et hypotetisk marked for trading er enda lavere enn det som fremgår av tabellene under. Basert på partenes svært begrensede markedsandeler innen et hypotetisk marked for trading er det klart at Foretakssammenslutningen ikke kan ha noen innvirkning på konkurransesituasjonen innen trading.

¹⁵ For Pelagia sin omsetning av FPC har vi bare hatt tilgang til tall for volum. Verdien av Pelagia sin omsetning av FPC er derfor et estimat basert på verdien av Hordafor sin omsetning av FPC (■■■■ NOK per tonn).

Globalt marked for trading av fiskeolje, laks og pelagisk fisk/hvitfisk kombinert

	Volum (mt)	Andel volum	Verdi (NOK)	Andel verdi
Pelagia				
Hordafor				
Kombinert				
Andre				
Total	1 172 000	100,00 %	22 427 392 000	100,00

Globalt marked for trading av fiskemel, laks og pelagisk fisk/hvitfisk kombinert

	Volum (mt)	Andel volum	Verdi (NOK)	Andel verdi
Pelagia ¹⁷				
Hordafor				
Kombinert				
Andre				
Total	4 887 000	100 %	66 409 443 000	100 %

EØS-marked for trading av fiskeolje, laks og pelagisk fisk/hvitfisk kombinert

	Volum (mt)	Andel volum	Verdi (NOK)	Andel verdi
Pelagia				
Hordafor				
Kombinert				
Andre				
Total	214 500	100,00	4 104 672 000	100,00

¹⁶ For Hordafor sin trading av fiskeolje har vi bare hatt tilgang til tall for volum. Verdien av Hordafor sin trading av fiskeolje er derfor et estimat basert på verdien av Pelagia sin trading av fiskeolje (██████████ NOK per tonn).

¹⁷ Pelagia trader i tillegg noe proteinmel basert på vegetabiliske kilder (ca ██████████ mt i 2020).

¹⁸ For Hordafor sin trading av fiskeolje har vi bare hatt tilgang til tall for volum. Verdien av Hordafor sin trading av fiskeolje er derfor et estimat basert på verdien av Pelagia sin trading av fiskeolje (██████████ NOK per tonn).

	Volum (mt)	Andel volum	Verdi (NOK)	Andel verdi
Pelagia				
Hordafor				
Kombinert				
Andre				
<i>Total</i>	<i>701 300</i>	<i>100 %</i>	<i>9 529 965 700</i>	<i>100 %</i>

Partene er ikke aktive innen trading av FPC.

6.3 Kjøp av råstoff (hel fisk/avskjær og ensilasje) til produksjon av fôrråstoff

Både Pelagia og Hordafor bruker marine biprodukter som råstoff i sin produksjon av fôrråstoff. Foretakssammenslutningen anses imidlertid ikke å ville ha noen innvirkning på et eventuelt innkjøpsmarked av marine biprodukter.

6.3.1 Innkjøpsmarkedet

6.3.1.1 Laks som råstoff vs. pelagisk fisk/hvitfisk som råstoff

Partene kan ikke se at det tidligere er blitt tatt stilling til hvorvidt laks som råstoff og pelagisk fisk/hvitfisk som råstoff tilhører ulike markeder. I praksis synes det imidlertid ikke å være overlapp mellom selgerne av disse to typene råstoff, og anvendelsesområdet for råstoffet er også ulikt.

Fra et tilbyderperspektiv vil salg av råstoff fra laks og pelagisk/hvit fisk i liten grad være substituerbar. Råstoff fra laks vil typisk selges fra oppdrettsvirksomhet, mens råstoff fra pelagisk/hvit fisk typisk selges fra fiskerinæringen eller virksomheter som driver førstehåndsprosessering av pelagisk/hvit fisk. I Norge forsterkes skillet ytterligere ved at all førstehåndsomsetning av pelagisk fisk etter lov må skje ved auksjoner organisert av et fiskesalgslag (i all hovedsak Norges Sildesalgslag).

På kjøpersiden vil produsenter av fôrråstoff fra pelagisk fisk/hvitfisk som nevnt ikke ønske å blande inn råstoff av laks, ettersom dette i praksis vil forringe omsetningsverdien av det ferdige fôrråstoffet.¹⁹ Motsatt vil det gjennomgående ikke være regningssvarende for produsenter av fôrråstoff basert på laks å supplere eller substituere med råstoff fra pelagisk fisk/hvitfisk.

6.3.1.2 Hel fisk/avskjær vs. ensilasje

Det kan også reises spørsmål om det også må skilles mellom innkjøpsmarkedet for hel fisk/avskjær på den ene siden og ensilasje på den andre siden. Ensilasje er biprodukter av fisk som har blitt tilsatt maursyre for konservering.

¹⁹ ME/5527/12, Anticipated acquisition by United Fish Industries (UK) Limited of Rossyew Limited, avsnitt 9-10, gjengitt i punkt 6.2.1.5 over.

Partene er i utgangspunktet av den oppfatning at dette er samme marked, ettersom mange produsenter bruker ensilasje som et alternativ til hel fisk/avskjær i sin produksjon av fôrråstoff. I Pelagia-saken gav Kommisjonen riktignok indikasjoner på at ensilasje ikke ble ansett som del av samme produktmarked som hel fisk/avskjær, men man lot spørsmålet stå åpent.²⁰

Dersom man skulle operere med en inndeling av innkjøpsmarkedet hvor man skiller mellom ensilasje på den ene siden og hel fisk/avskjær på den andre siden, vil Pelagia og Hordafor ikke ha overlapp på området for hel fisk/avskjær av pelagisk fisk/hvitfisk, ettersom Hordafor ikke anvender dette i sin produksjon. Aquarius anvender utelukkende ensilasje (kategori 3) i produksjonen basert på pelagisk fisk/hvitfisk. Pelagia kjøper også inn ensilasje fra pelagisk fisk/hvitfisk til sitt anlegg i Bodø.

Også på området for laks er et eventuelt overlapp mellom partene begrenset dersom innkjøpsmarkedet må segmenteres iht om råstoff er basert på ensilasje eller hel fisk/avskjær. Hordafor anvender utelukkende ensilasje i produksjonen basert på laks. Pelagias avdelinger i Skottland og England benytter noe ensilasje i produksjonen basert på laks, som kjøpes direkte fra lakseprodusenter i Skottland. Disse avdelingene benytter imidlertid også i betydelig grad ferskt avskjær av laks. Avskjæret innhentes fra ulike produsenter av konsumprodukter, dagligvarekjeder og restauranter i Skottland og England, og blir kjørt med bil til Pelagias produksjonsanlegg.

Dersom man, i tråd med partenes oppfatning, skulle legge til grunn at ensilasje og hel fisk/avskjær tilhører samme innkjøpsmarked, vil en konservativ (snever) avgrensning av det geografiske markedet under enhver omstendighet innebære at det ikke er noe overlapp mellom partene hva gjelder innkjøp av laks som råstoff.

6.3.2 Geografisk marked

I Pelagia-saken la Kommisjonen til grunn en nasjonal avgrensning av markedet, og dette var også i tråd med partenes oppfatning på tidspunktet.²¹

Partene utelukker ikke at det geografiske markedet for råstoff kan være noe videre enn nasjonalt. Det kan tenkes tilfeller hvor det vil være kommersielt forsvarlig for en norsk fôrråstoffprodusent å kjøpe inn råstoff fra relativt nærliggende områder i andre land.

For det tilfelle at ensilasje og fersk hel fisk/avskjær ikke skulle anses å tilhøre samme innkjøpsmarked, er Pelagia av den oppfatning at det geografiske markedet for ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk er noe videre enn nasjonalt. Ensilasje har lang holdbarhet og tåler dermed å bli lagret og fraktet lengre. Grunnet høyt volum og lavere verdi, er det imidlertid en viss begrensning på hvor langt det vil være regningsssvarende å frakte ensilasje fra pelagisk fisk/hvitfisk.

Partene utelukker ikke at også det geografiske markedet for ensilasje av laks kan være noe videre enn nasjonalt, men anser det ikke nødvendig å gå nærmere inn på dette, all den tid Pelagia utelukkende kjøper ensilasje av laks fra selgere i Storbritannia til sine produksjonsanlegg der, mens Hordafor kjøper ensilasje av laks fra selgere i all hovedsak lokalisert i Norge samt noe fra Færøyene og Island. Foretakssammenslutningen vil ikke innebære noen endring av partenes innkjøpsstrategi på innkjøp av ensilasje fra laks.

²⁰ COMP/M.7035 Austevoll Seafood/Kvefi/JV, avsnitt 61-62.

²¹ COMP/M.7035 Austevoll Seafood/Kvefi/JV, avsnitt 63-64.

6.3.3 Foretakssammenslutningen har ingen negative virkninger på markedet for kjøp av råstoff til produksjon av fôrråstoff

En nasjonal avgrensning av markedet for kjøp av råstoff til produksjon av fôrråstoff innebærer at partene kun har overlappende innkjøpsvirksomhet innen råstoff fra pelagisk fisk/hvitfisk. Pelagia benytter i all hovedsak fersk hel fisk/avskjær fra egen produksjon i sin produksjon av fôrråstoff, som Pelagia kjøper på auksjon fra Norges sildesalgslag. Hordafør benytter som nevnt ikke fersk hel fisk/avskjær i sin produksjon. Hordaførs datterselskap Aquarius anskaffer ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk direkte fra fiskerinæringen. Pelgia kjøper også noe ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk til sitt produksjonsanlegg i Bodø.

I et innkjøpsmarked for ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk avgrenset nasjonalt, kjøper Hordafør ved Aquarius inn ca [redacted] mt fra norske leverandører, mens Pelagia kjøper inn ca [redacted] mt fra norske leverandører. Pelagia er ikke kjent med at det finnes tilgjengelig informasjonskilder over totalt tilgjengelig ensilasje av pelagisk fisk/hvit fisk i Norge. Partene anslår imidlertid at det kan bestå av om lag [redacted] mt fra en rekke større og mindre leverandører. Etter Foretakssammenslutningen vil partene stå for om lag [redacted] % av et tenkt norsk innkjøpsmarked av ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk. Som nevnt over er Pelagia imidlertid av den oppfatning av innkjøpsmarkedet må anses videre enn nasjonalt. At Hordafør per i dag faktisk kjøper inn om lag [redacted] mt ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk fra [redacted] støtter opp om dette. Partenes samlede markedsandel på et snevert definert innkjøpsmarked vil i praksis derfor være mindre, og Foretakssammenslutningen vil ikke føre til at partene får noen kjøpermakt som kan begrense konkurransen. Videre, og under enhver omstendighet, vil partene også etter Foretakssammenslutningen møte sterk konkurranse i et nedstrømsmarked for fôrråstoff produsert på ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk som må anses å være globalt eller i alle tilfeller ikke snevrere enn EØS.

For ordens skyld har partene oppgitt nærmere informasjon i punkt 6.4 om et tenkt innkjøpsmarked av ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk, geografisk avgrenset noe videre enn nasjonalt, slik det etter Pelagias oppfatning er riktig å gjøre i et tenkt eget innkjøpsmarked for ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk.

6.4 Partenes viktigste konkurrenter, kunder og leverandører

6.4.1 Innledning

Nedenfor gis en oversikt over partenes fem viktigste konkurrenter, kunder og leverandører i markedet for fiskeolje, fiskemel og FPC, jf. meldepliktsforskriften § 3 andre ledd bokstav d. Tabellene skiller mellom markedet for protein og fett, jf. punkt 6.2.1.3.

6.4.2 Pelagias fem viktigste konkurrenter, kunder og leverandører

Tabell 1: Pelagias viktigste konkurrenter, kunder og leverandører i markedet for fiskemel i EØS, jf. meldepliktforordningen § 3 andre ledd bokstav d.

Konkurrenter	Kunder	Leverandører
Navn	Navn	Navn

Tabell 2: Pelagias viktigste konkurrenter, kunder og leverandører i markedet for FPC i EØS, jf. meldepliktforordningen § 3 andre ledd bokstav d.

Konkurrenter	Kunder	Leverandører
Navn	Navn	Navn

Tabell 3: Pelagias viktigste konkurrenter, kunder og leverandører i markedet for fiskeolje i EØS, jf. meldepliktforordningen § 3 andre ledd bokstav d.

Konkurrenter	Kunder	Leverandører
Navn	Navn	Navn

■

Tabell 4: Pelagias viktigste konkurrenter, kunder og leverandører i markedet for innkjøp av ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk fra et noe videre enn nasjonalt (norsk) avgrenset marked til produksjon av førråstoff, jf. meldepliktforordningen § 3 andre ledd bokstav d.

Konkurrenter	Kunder*	Leverandører
Navn	N/A	Navn
[REDACTED]		[REDACTED]
[REDACTED]		[REDACTED]
[REDACTED]		[REDACTED]
[REDACTED]		[REDACTED]
[REDACTED]		[REDACTED]

*Pelagia benytter all innkjøpt ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk til egen produksjon av produkter på nedstrømsmarkedet.

6.4.3 Hordafors fem viktigste konkurrenter, kunder og leverandører

Hordafor produserer ikke fiskemel. I den utstrekning fiskemel og FPC anses som ulike segmenter, har partene følgelig ikke noe overlapp innen produksjon av fiskemel.

Tabell 5: Hordafors viktigste konkurrenter, kunder og leverandører i markedet for FPC i EØS, jf. meldepliktforordningen § 3 andre ledd bokstav d.

Konkurrenter	Kunder*	Leverandører
Navn	Navn	Navn
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

* [REDACTED]

Tabell 6: Hordafors viktigste konkurrenter, kunder og leverandører i markedet for fiskeolje i EØS, jf. meldepliktforordningen § 3 andre ledd bokstav d.

Konkurrenter	Kunder	Leverandører
Navn	Navn	Navn
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Tabell 7: Hordafors viktigste konkurrenter, kunder og leverandører i markedet for innkjøp av ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk fra et noe videre enn nasjonalt (norsk) avgrenset marked til produksjon av fôrråstoff, jf. meldepliktforordningen § 3 andre ledd bokstav d.

Konkurrenter**	Kunder *	Leverandører**
Navn	N/A	Navn
[REDACTED]		[REDACTED]
[REDACTED]		[REDACTED]
[REDACTED]		[REDACTED]
[REDACTED]		[REDACTED]
[REDACTED]		[REDACTED]

*Hordafor benytter all innkjøpt ensilasje av pelagisk fisk/hvitfisk til egen produksjon av produkter på nedstrømsmarkedet.

** [REDACTED]

7 ÅRSBERETNING OG ÅRSREGNSKAP

Partenes årsberetning og årsregnskap for siste regnskapsår (2019) er inntatt som vedlegg 2-3 til denne meldingen.

Vedlegg 2: Pelagia AS – Årsberetning og årsregnskap

Vedlegg 3: Hordafor AS – Årsberetning og årsregnskap

8 KONFIDENSIALITET

Denne meldingen inneholder forretningshemmeligheter, jf. konkurranseloven § 18b. Forslag til offentlig versjon av meldingen og begrunnelse er vedlagt meldingen.

Vedlegg 4: Forslag til offentlig versjon av meldingen

9 AVSLUTTENDE BEMERKNINGER

Melder anser at foretakssammenslutningen ikke under noen markedsavgrensning vil ha noen negativ virkning på konkurransen, jf. punkt 6.1, 6.2.3 og 6.3.3 over.

Foretakssammenslutningen innebærer en overgang fra felleskontroll til enekontroll. Slike foretakssammenslutninger anses gjennomgående langt mindre egnet til å ha negativ innvirkning på konkurransen i markedet enn for eksempel fusjoner mellom tidligere uavhengige foretak eller etablering av kontroll over et tidligere uavhengig foretak. I EU-Kommisjonens kunngjøring om forenklede meldinger heter det at overganger fra felleskontroll til enekontroll bare "exceptionally" vil aktualisere behov for en nærmere granskning.²³ Dette er ikke tilfelle ved Foretakssammenslutningen, der partenes virksomhet i all hovedsak er rettet mot ulike kundesegmenter og ikke vil innebære noen strukturelle endringer på markedet som vil kunne begrense konkurransen i strid med konkurranseloven § 16.

Vi ber om å bli kontaktet dersom det skulle være spørsmål til meldingen.

Dersom Konkurransetilsynet mottar innsynsbegjæringer i meldingen eller andre dokumenter i saken, ber vi om å bli underrettet.

* * *

²³ Se *Commission Notice on a simplified procedure for treatment of certain concentrations under Council Regulation (EC) No 139/2004*, avsnitt 16.