

Rekabet Kurumu Başkanlığından,

REKABET KURULU KARARI

Dosya Sayısı : 2020-3-030

(Devralma)

Karar Sayısı : 20-37/512-228

Karar Tarihi : 13.08.2020

A. TOPLANTIYA KATILAN ÜYELER

Başkan : Birol KÜLE (Başkan),

Üyeler : Arslan NARİN (İkinci Başkan), Ahmet ALGAN,
Hasan Hüseyin ÜNLÜ, Ayşe ERGEZEN

B. RAPORTÖRLER: Mehmet YANIK, Dilara Nur CANSU ISLAM, Emre KARA

C. BİLDİRİMDE

BULUNAN

: - International Flavors and Fragrances Inc.

- Nutrition & Biosciences, Inc.

Temsilcileri: Av. Gönenç GÜRKAYNAK, Av. Ceren ÖZKANLI

SAMLI, Av. Merve ÖNER, Av. Helin YÜKSEL

Yıldız Mah. Çitlenbik Sokak No:12 Beşiktaş 34349, İstanbul

(1) **D. DOSYA KONUSU:** DuPont de Nemours, Inc.'in Nutrition & Biosciences iş kolunu devredeceği Nutrition & Biosciences, Inc.'in tek kontrolünün International Flavors & Fragrances Inc. tarafından devralınması işlemi.

(2) **E. DOSYA EVRELERİ:** Rekabet Kurumu kayıtlarına 08.06.2020 tarih ve 5465 sayı ile giren, 30.07.2020 tarih ve 8006 sayılı yazı ile tamamlanan bildirim üzerine düzenlenen 05.08.2020 tarih ve 2020-3-030/Öİ sayılı Devralma Ön İnceleme Raporu görüşülerek karara bağlanmıştır.

(3) **F. RAPORTÖR GÖRÜŞÜ:** İlgili raporda, bildirim konu işleme izin verilmesinde sakınca bulunmadığı ifade edilmiştir.

G. İNCELEME VE DEĞERLENDİRME

(4) Başvuruda; DuPont de Nemours, Inc (DUPONT)'un, Nutrition & Biosciences iş kolunu devredeceği Nutrition & Biosciences, Inc (N&B)'nin tek kontrolünün International Flavors & Fragrances Inc. (IFF) tarafından devralınması işlemine izin verilmesi talep edilmiştir. İşlem öncesinde N&B'nin, DUPONT'un iş birimi olduğu ve tüzel kişiliğinin olmadığı, bildirim konusu işlem neticesinde ise IFF'nin tek kontrolüne geçeceği belirtilmiştir.

G.1. Taraflar

G.1.1. Devre Konu: N&B

(5) DUPONT'un iş kolu olan ve ayrı bir tüzel kişiliği bulunmayan N&B, küresel çapta yiyecek bilimi, tat ve koku uygulamaları, yiyecek ve içecek, besin takviyeleri, ev ve kişisel bakım ürünleri, hayvan beslenmesi ve farmasötik ara maddelerini içinde barındıran çeşitli endüstrilerde kullanılan biyoteknoloji ürünlerinin geliştirilmesi, üretimi ve pazarlanması alanlarında faaliyet göstermektedir. N&B Türkiye'de Danisco Dış Ticaret Ltd. Şti. (DANISCO) ve DuPont Nutrition Dış Ticaret Ltd.Şti. (DUPONT NUTRITION) unvanlı iştirakleri ile, gıda bilimi, tat ve koku uygulamalarının pazarlanması ve biyoteknoloji ürünleri, antioksidan, kültür, prebiyotik lifler ve fonksiyonel bileşen sistemleri alanlarında faaliyet göstermektedir.

G.1.2. Devralan: IFF

- (6) Küresel çapta yiyecek ve içecek, ev ve kişisel bakımı tüketici ürünleri endüstrilerinde kullanılan aroma ve koku bileşenlerinin geliştirilmesi, üretilmesi ve satışı alanlarında faaliyet göstermektedir. IFF, Türkiye'de¹ IFF Aroma Esans Sanayi ve Ticaret A.Ş. (IFF AROMA), IFF Turkey Aroma ve Esans Ürünleri Satış Ticaret A.Ş. (IFF TÜRKİYE) ve Etol Aroma ve Baharat Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ETOL AROMA) unvanlı iştirakleri vasıtasıyla, aroma bileşenlerinin üretimi ve satışı, antioksidan, kültür, prebiyotik lifler ve tatlandırıcı özellikli sistemlerin tedariki alanlarında faaliyet göstermektedir.

G.2. İlgili Pazar

G.2.1. Genel Bilgi

- (7) Başvuruya konu devralma işlemi, antioksidanlar, kültürler, prebiyotik lifler ve sistemler pazarlarını ilgilendirmektedir.
- (8) Antioksidanlar, gıda koruyucularında, kozmetiklerde ve yakıtlarda oksidasyon önleyiciler olarak çeşitli uygulamalarda kullanılan bir tip katkı maddesidir. Gıdalar için kullanılan antioksidanların amacı besin kalitesini korumak ve raf ömrünü uzatmaktır.
- (9) Antioksidanlar sentetik veya doğal kaynaklı olabilmektedir. Sentetik antioksidanlar kimyasal sentez ile üretilmektedir. Doğal antioksidanlar genel olarak antioksidan özelliklere sahip bileşimin veya ekstrenin doğal kaynaklı olduğunu göstermektedir.
- (10) IFF'in Türkiye'de antioksidanlar için üretim faaliyeti bulunmamakla beraber IFF küresel seviyede doğal antioksidanlar üretmekte ve satmaktadır. IFF'in sentetik antioksidan üretimi bulunmamaktadır. N&B ise, sentetik antioksidan ve özel antioksidan karışımları alanında faaliyet göstermektedir. N&B'nin Türkiye'de antioksidanlar için üretim faaliyeti bulunmamaktadır.
- (11) Kültürler, şekeri fermente ederek yiyecekleri korumakta, raf ömrünü uzatmakta ve belirli flora kirleticilerini engellemek için PH değerini düşürmektedir. Gıda üretim kültürleri, üretim verimliliği ve belirli ürün özellikleri (lezzet, doku, kıvam, renk, tat gibi) elde etmek ve bozulabilir ürünleri korumak için et ve süt ürünleri de dahil olmak üzere yiyecek ve içecek endüstrisinde çeşitli ürünlerin üretim sürecinde bakteriyel mayalar veya yardımcı maddeler ve koruyucu kültürler olarak kullanılmaktadır. Et kültürlerinin et ürünlerinin fermantasyonunda önemli bir rol oynadığı ve süt kültürlerinden farklı olduğu belirtilmiştir. Tarafların her ikisi de Türkiye'de kültürler alanında faaliyet göstermekle birlikte IFF, et kültürü alanında; N&B ise süt kültürü tedariki alanında faaliyet göstermektedir.
- (12) Prebiyotik lifler, ince bağırsaktan sindirilmeden geçen ve sonrasında kalın bağırsağa ulaşmakla fermente olan beslenme liflerinin bir alt kategorisidir. Prebiyotik lifler, fermantasyon süreci sonrasında kalın bağırsak içerisinde yaşayan yararlı bakterileri beslemekte ve sindirim sisteminde daha iyi sağlık ve düşük hastalık riski ile bağdaşmış arzu edilen bakterilerin sayısının artmasına yardımcı olmaktadır.
- (13) Sistemler, Komisyonun *DuPont/FMC* kararında "iki veya daha fazla malzemedan (örneğin aljinatlar, karajenan, MCC, petkin vs.) oluşan ve birlikte karıştırılan ürünlerdir. Bu ürünler, genellikle farklı oranlarda birçok malzeme içermekte ve müşterilere hazır karışım veya miks olarak satılmaktadır" şeklinde tanımlamıştır. OFT *Danisco/Rhodia* kararında "fonksiyonel sistemleri" belirli yiyeceklere ağız hissi [damak tadı], jelleşme,

¹ IFF'in, Türkiye'de hâlihazırda ticari faaliyeti bulunmayan Frutarom Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ve Wiberg Baharat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanlı iki iştiraki bulunmaktadır.

katılık ve yapışkanlık gibi fonksiyonel özellikleri sağlayan bir yiyecek malzemesi kombinasyonu (temel olarak emülgatörler ve stabilizörler)” olarak tanımlamıştır. IFF Türkiye’de tatlandırıcı özelliklere odaklanan sistemlerde faaliyet göstermekteyken, N&B, fonksiyonel bileşenlere odaklanan sistemlerde faaliyet göstermektedir.

G.2.2.İlgili Ürün Pazarı

- (14) İlgili Pazarın Tanımlanmasına İlişkin Kılavuz’un 20. maddesinde “...inceleme konusu işlem, gerek ürün gerekse de coğrafi açıdan olası alternatif pazar tanımları çerçevesinde rekabet açısından endişeler yaratmıyor ya da alternatif tüm tanımlar açısından rekabeti bozucu bir etki söz konusu oluyorsa pazar tanımı yapılmayabilir.” denilerek rekabetçi endişe yaratmayan işlemlerde Kurul’un ilgili pazar tanımlamayabileceği ifade edilmiştir.
- (15) Devre konu işletme birimi olan N&B’nin Türkiye’de ana faaliyet alanı gıda bilimi, tat ve doku uygulamalarının pazarlanması ve biyoteknoloji ürünleri olmak üzere antioksidan, kültür, prebiyotik lifler ve fonksiyonel bileşen sistemlerdir. IFF ise Türkiye’deki aroma bileşenlerinin üretimi ve satışı faaliyetlerinde yoğunlaşmış olup bunun yanında antioksidan, kültür, prebiyotik lifler ve tatlandırıcı özellikli sistemlerin tedariki alanlarında da faaliyet göstermektedir.
- (16) Mevcut dosya bağlamında sonucu etkilemeyeceğinden ilgili ürün pazarı belirlenmemiş olmakla beraber tarafların Türkiye’deki faaliyetleri arasında antioksidan, kültür (geniş anlamda), prebiyotik lifler ve sistemlerin (geniş anlamda) tedariki ve satışı pazarlarında yatay örtüşme bulunduğu görülmüş ve bu pazarlarda değerlendirme yapılmıştır. Tarafların Türkiye’deki faaliyet alanları arasında dikey ilişkinin bulunmadığı anlaşılmaktadır.

G.2.3. İlgili Coğrafi Pazar

- (17) İlgili ürün pazarları kapsamında yer alan hizmetlerin Türkiye genelinde sunulmasının mümkün olması ve ülke içinde bölgesel pazar farklılaşması yaratacak faktörlerin bulunmaması nedeniyle ilgili coğrafi pazar *Türkiye* olarak belirlenmiştir.

G.3. İşlemin Niteliği

- (18) İşlemi takiben IFF’nin N&B’nin tek kontrolünü devralacağı belirtilmiştir. İşlem öncesinde N&B’nin, DUPONT’un iş birimi olduğu ve tüzel kişiliğinin olmadığı, bildirim konusu işlem neticesinde ise IFF’nin tek kontrolüne geçeceği öngörülmektedir. Bu nedenle üzerine ciro atfedilebilir bir üretim biriminin kontrol değişikliğine sebebiyet verecek olan bu işlemin 4054 sayılı Kanun’un 7. maddesi kapsamında bir devralma olduğu sonucuna ulaşılmaktadır. Öte yandan ilgili tarafların cirolarının söz konusu Tebliğ’in 7. maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerinde öngörülen eşikleri aşması nedeniyle, işlemin izne tabi olduğu görülmektedir.

G.4. Değerlendirme

- (19) 4054 sayılı Kanun’un 7. maddesinin “Bir ya da birden fazla teşebbüsün başta hâkim durum yaratılması ya da mevcut bir hâkim durumun güçlendirilmesi olmak üzere, ülkenin bütünü yahut bir kısmında herhangi bir mal veya hizmet piyasasındaki etkin rekabetin önemli ölçüde azaltılması sonucunu doğuracak şekilde birleşmeleri veya herhangi bir teşebbüsün ya da kişinin diğer bir teşebbüsün mal varlığını yahut ortaklık paylarının tümünü veya bir kısmını ya da kendisine yönetimde hak sahibi olma yetkisi veren araçları, miras yoluyla iktisap durumu hariç olmak üzere, devralması hukuka aykırı ve yasaktır.” hükmü uyarınca işlem neticesinde bir pazarda etkin rekabetin

önemli ölçüde azaltılması sonucunu doğuran birleşme ve devralmalar yasaklanmaktadır.

- (20) Aşağıdaki tabloda, işlem taraflarının yatay anlamda faaliyetlerinin örtüştüğü, antioksidanlar, kültürler, prebiyotik lifler ve sistemler pazarlarındaki pazar payları ile kültürler ve sistemler pazarlarının alt kırılımları olan pazarlardaki pazar payları yer almaktadır.

Tablo 1- Etkilenen Pazarlar ve Olası Dar Pazarlarda İşlem Tarafları ve Rakiplerin 2019 Yılı Pazar Payları (%)²

Etkilenen Pazarlar	N&B	IFF	Rakipler				
			Kemin	Camlin	Oxiris	DSM	BASF
Antioksidanlar	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
Kültürler ³	(.....)	(.....)	Chr. Hansen	DSM/C SK	SACC O	Tedarikçiler ⁴	
			(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	
- Süt Kültürü	(.....)	(.....)	Chr. Hansen	Sacco	DSM/C SK	Tedarikçiler	
			(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	
- Et Kültürü	(.....)	(.....)	Maya	Chr. Hansen	Diğer		
			(.....)	(.....)	(.....)		
Prebiyotik Lifler ⁵	(.....)	(.....)					
Sistemler	(.....)	(.....)					
- Tatlandırıcı ⁶	(.....)	(.....)	Maya ⁷	Elit ⁸	Solina ⁹	GMT ¹⁰	Ömeroğlu ¹¹
			(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
- Fonksiyonel ¹²	(.....)	(.....)	Yerel Tedarikçi	Puratos Grubu	Kerry Grubu	Cargill	
			(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	

Kaynak: Bildirim Formu

- (21) Antioksidanlar pazarında tarafların Türkiye'deki (.....) ABD Doları tutarındaki düşük miktardaki satışları ve toplamda %(.....)'un altındaki pazar payları, antioksidanlarda, sentetik ve doğal antioksidanlar için potansiyel alt segmentlerde dünya lideri Kemin Industries ve başkaca rakiplerin bulunduğu ayrıca küresel pazarın yaklaşık %(.....)'ini oluşturan çok sayıda Çinli tedarikçinin bulunmasından dolayı işlemin ilgili ürün pazarı

² Tabloda kullanılan * işareti, rakip teşebbüslerin söz konusu pazardaki payının (varsa) %(.....)'in üzerinde olmadığını ifade etmektedir.

³ Türkiye'de IFF et kültürü alanında, N&B'nin ise süt kültürü alanında faaliyet göstermektedir.

⁴ İtalyan & Yerel Tedarikçiler.

⁵ Taraflar sınırlı faaliyetleri nedeniyle rakipler hakkında bilgi sahibi olmadıklarını belirtmişlerdir.

⁶ Tatlandırıcı Özelliklere Odaklanan Sistemler.

⁷ Maya Gıda Üretim San. ve Tic. Ltd. Şti.

⁸ Elit Mümessillik İthalat İhracat ve Tic. Ltd. Şti.

⁹ Solina Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.

¹⁰ GMT Tarım Kimya San. Tic. Paz. Ltd. Şti

¹¹ Ömeroğlu Tarım Ürünleri San. Tic. Ltd. Şti.

¹² Fonksiyonel Bileşenlere Odaklanan Sistemler.

tanımından bağımsız olarak Türkiye pazarında antioksidanlarda etkin rekabeti önemli ölçüde engellemeyeceği değerlendirilmektedir.

- (22) Kùltürler pazarında yalnızca geniş anlamda değil aynı zamanda alt segmentlerde de faaliyet gösteren rakiplerin bulunduğu, tarafların yakın rakip olmadığı, müşterilerin tedarikçileri kolaylıkla değiştirebildikleri, geçiş maliyetlerinin düşük olduğu, müşterilerin alım gücünün bulunduğu, pazara giriş engelinin bulunmadığı, bazı teşebbüslerin serbest üretim kapasitelerine sahip olduğu belirtilmiştir. Pazarın dar ya da geniş tanımlanmasından bağımsız olarak tarafların pazar paylarındaki artışın sınırlı olacağı işlemin pazarda etkin rekabeti sınırlamayacağı değerlendirilmektedir.
- (23) Tarafların Türkiye'deki prebiyotik lifler pazarında paylarının % (.....)'in altında olması ve pazarın tarafların odağında bulunmamasından dolayı işlemin Türkiye'de etkin rekabeti kısıtlamayacağı değerlendirilmiştir.
- (24) Sistemler pazarına ise giriş engelinin düşük olduğu, çok sayıda bölgesel sistem sağlayıcının bulunduğu, müşterilerin ikili tedarik stratejisini tercih ettiği ve müşterilerin kolayca tedarikçi değiştirebildikleri ve sistemlerin rekabetçi bir pazar olduğu belirtilmiştir. Tarafların pazar payı artışlarının sınırlı olduğu, rekabetçi baskı oluşturabilecek rakiplerin varlığı ve taraftan gelen bilgiler dahilinde işlemin etkin rekabeti kısıtlamayacağı değerlendirilmiştir.
- (25) Dosya kapsamında edinilen bilgilerden alternatif pazar tanımları çerçevesinde tarafların işlem sonrasındaki pazar payı artışlarının sınırlı olacağı anlaşılmış ve söz konusu pazarlarda faaliyet gösteren rakip teşebbüslerin bulunmasının IFF ve N&B üzerinde yeterli rekabet baskısı oluşturacağı değerlendirilmiştir.
- (26) Sonuç olarak, yukarıda yer verilen bilgiler, tespitler ve değerlendirmeler çerçevesinde bildirim konu işlemin, ilgili pazarlardaki etkin rekabeti önemli ölçüde azaltılması sonucunu doğuran bir nitelik taşımadığı kanaatine ulaşılmıştır.

H. SONUÇ

- (27) Düzenlenen rapora ve incelenen dosya kapsamına göre, bildirim konusu işlemin 4054 sayılı Kanun'un 7. maddesi ve bu maddeye dayanılarak çıkarılan 2010/4 sayılı Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ kapsamında izne tabi olduğuna; işlem sonucunda aynı Kanun maddesinde yasaklanan etkin rekabetin önemli ölçüde azaltılmasının söz konusu olmaması nedeniyle işleme izin verilmesine, gerekçeli kararın tebliğinden itibaren 60 gün içinde Ankara İdare Mahkemelerinde yargı yolu açık olmak üzere, OYBİRLİĞİ ile karar verilmiştir.