

Rekabet Kurumu Başkanlığından,

REKABET KURULU KARARI

Dosya Sayısı : 2020-1-039

(Devralma)

Karar Sayısı : 20-29/373-168

Karar Tarihi : 18.06.2020

A. TOPLANTIYA KATILAN ÜYELER

Başkan : Birol KÜLE

Üyeler : Arslan NARİN (İkinci Başkan), Şükran KODALAK,
Ahmet ALGAN, Hasan Hüseyin ÜNLÜ

B. RAPORTÖRLER: Mehmet Mete BAŞBUĞ, Kübra Dilara AYAR, Ömer Mert AKÇİL

C. BİLDİRİMDE

BULUNAN : - Ordu Yardımlaşma Kurumu

Temsilcileri: Av. Dr. M. Fevzi TOKSOY, Av. Bahadır BALKI,

Av. Ertuğrul Can CANPOLAT, Av. Mustafa AYNA,

Av. Özlem BAŞIBÖYÜK

Tekkeci Sok. No:28 34345 Arnavutköy Beşiktaş/İstanbul

- (1) **D. DOSYA KONUSU:** Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.'nin tek kontrolünün Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından devralınması.
- (2) **E. DOSYA EVRELERİ:** Rekabet Kurumu kayıtlarına 11.06.2020 tarih, 5653 sayı ile giren bildirim üzerine düzenlenen 12.06.2020 tarih ve 2020-1-039/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; hisselerinin tamamı Demirören Ailesi'ne ve Demirören Ailesi'nin kontrol ettiği Milangaz LPG Dağıtım Tic. ve San. A.Ş.'ye (MİLANGAZ) ait Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.'nin (LİKİTGAZ) hisselerinin ve tam kontrolünün Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) tarafından devralınması işlemine izin verilmesi talep edilmektedir.
- (5) Başvuru konusu işlemin temelini, OYAK ve MİLANGAZ arasında 04.06.2020 tarihinde akdedilen Hisse Satım ve Alım Sözleşmesi (SÖZLEŞME) oluşturmaktadır. İşlem öncesinde Güneş Gaz Uluslararası Nakliyat Tic. ve San. A.Ş.'nin (GÜNEŞ GAZ) ve MİLANGAZ'ın LPG iş koluna ait tüm varlıkları (terminaller, tüp dolum tesisleri, araçlar, bayiler, IT altyapısı, vs.) Milangaz markası ile birlikte varlık devri yöntemi yoluyla LİKİTGAZ'a aktarılacak ve bu aktarımın ardından OYAK tarafından LİKİTGAZ hisseleri satın alınacaktır. SÖZLEŞME kapsamında OYAK, LİKİTGAZ'ın hisselerinin %(.....)'ünü devralacak ve böylece LİKİTGAZ, OYAK tarafından tek kontrol edilecektir. OYAK, işlem kapsamında LİKİTGAZ'ın hisselerini devralarak, aynı zamanda LİKİTGAZ'ın iştirakleri Nemrut Liman ve Boru Hatları İşletmeciliği Nakliyat İç ve Dış Tic. Ltd. Şti. (NEMRUT), Miraboğlu Petrol Otomotiv İnşaat San. Tic. Ltd. Şti. (MİRABOĞLU) ve Lezsan Gıda İnşaat Petrol Ürünleri Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. (LEZSAN) üzerinde dolaylı kontrol tesis edecektir. Bu çerçevede OYAK, MİRABOĞLU ve LEZSAN'ın %(.....); NEMRUT'un ise %(.....) oranında hissesine sahip olacaktır.

- (6) İşlem neticesinde LİKİTGAZ'ın tek kontrolü OYAK'a geçeceğinden, bildirim konusu işlem, 2010/4 sayılı Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in 5. maddesi çerçevesinde bir devralma işlemidir. Öte yandan ilgili tarafların cirolarının söz konusu Tebliğ'in 7. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde öngörülen eşiği aşması nedeniyle, işlemin izne tabi olduğu görülmektedir.
- (7) Tarafların faaliyetleri incelendiğinde, devralan teşebbüs olan OYAK; maden-metalürji, çimento, beton, kağıt, enerji, kimya, finans, otomotiv, lojistik, akaryakıt ve LPG sektörlerinde doğrudan ya da dolaylı iştirakleri üzerinden faaliyet göstermektedir. OYAK, Rekabet Kurulunun (Kurul) 12.03.2020 tarih ve 20-14/186-96 sayılı kararı çerçevesinde devraldığı Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. (GÜZEL ENERJİ), Milan Petrol San. ve Tic. A.Ş. (MİLAN PETROL) ve bunların iştirakleri aracılığıyla akaryakıt ve LPG sektörlerinde de faaliyet göstermeye başlamıştır. 1978 yılında bir OYAK şirketi olarak kurulan OMSAN Lojistik A.Ş. (OMSAN) ise otomotiv, demir-çelik, çimento, hazır beton, tehlikeli madde, kimya, zirai tarım, tekstil, perakende, gıda ve telekomünikasyon sektörleri başta olmak üzere farklı sektörlerden firmalara yurt içi-yurt dışı karayolu, denizyolu, havayolu, demiryolu taşımacılığı, serbest ve gümrüklü depo yönetimi ve dağıtımı, proje taşımacılığı, ev ve ofis lojistiği, gümrükleme ve sigorta hizmetleri kapsamında entegre lojistik hizmetler sunmaktadır. OMSAN'ın çeşitli ülkelerde faaliyet gösteren altı adet iştiraki ve bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır¹.
- (8) Diğer taraftan devre konu teşebbüs LİKİTGAZ ise dökme, tüplü ve otogaz LPG toptan ticareti, dağıtımı ve depolama alanlarında faaliyet göstermektedir. MİLANGAZ'ın LPG iş koluna ait varlıklarının LİKİTGAZ'a devri neticesinde LİKİTGAZ, beşi deniz terminali (dört tanesi kendisine, biri M Oil'e ait olup LİKİTGAZ tarafından işletilecektir) olmak üzere, MİLAN PETROL'e ait Marmara Ereğlisi tesisi hariç 20 dolun ve depolama tesisiyle yaklaşık 120.000 metreküp depolama kapasitesine sahip olacaktır. LİKİTGAZ Türkiye'de 1100'e yakın tüplü bayi, 73 perakende satış mağazası ve yaklaşık 600 otogaz istasyonu ile faaliyet göstermektedir.
- (9) 5307 sayılı Sıvılaştırılmış Petrol Gazları Piyasası (LPG) Kanunu'nun 2. maddesinde "Sıvılaştırılmış Petrol Gazları (LPG)"; Petrol ve doğal gazdan elde edilerek basınç altında sıvılaştırılan propan, bütan ve izomerleri gibi hidrokarbonlar veya bunların karışımı olarak tanımlanmakta olup; LPG dökme, tüplü ve otogaz olmak üzere üçe ayrılmaktadır².
- (10) OYAK ve LİKİTGAZ'ın faaliyetleri incelendiğinde; tüplü, dökme ve otogaz olmak üzere LPG satışlarının bulunduğu görülmektedir. Dolayısıyla OYAK ve LİKİTGAZ'ın faaliyet gösterdiği pazarlar LPG dağıtımı bakımından "tüplü LPG dağıtım pazarı", "dökme LPG dağıtım pazarı" ve "otogaz LPG dağıtım pazarı" olarak belirlenmiş olup, ilgili pazarlarda tarafların faaliyetleri açısından yatay bir örtüşme söz konusudur. Bu çerçevede işlem taraflarının ve rakiplerinin anılan pazarlara ilişkin verilerine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

¹ OMSAN'ın söz konusu iştirakleri; Fransa'da OMSAN Logistique SARL, Romanya'da OMSAN Logistica SRL, Rusya'da OMSAN Lojistik OOO, Fas'da OMSAN Logistique Maroc SARL ile OMSAN Warehousing Maroc SARL ve OMSAN Kazakistan TOO şeklindedir.

² Kurulun 16.12.2015 tarih ve 15-44/727-264 kararında da LPG ürünü tüplü, dökme ve otogaz olmak üzere üç ayrı alt pazara ayrılmıştır.

Tablo 1: Tüplü LPG Dağıtım Pazarı, Dökme LPG Dağıtım Pazarı ve Otogaz LPG Dağıtım Pazarında Tarafların ve Rakiplerin Pazar Payı Verileri (2019)

Firma	Tüplü LPG		Dökme LPG		Otogaz		Toplam	
	Satış (Ton)	Payı (%)	Satış (Ton)	Payı (%)	Satış (Ton)	Satış (Ton)	Satış (Ton)	Payı (%)
LİKİTGAZ ³	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
OYAK	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
Aygaz A.Ş.	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
İpragaz A.Ş.	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
Petrol Ofisi A.Ş.	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
Shell & Turcas Petrol A.Ş.	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
BP Petrolleri A.Ş.	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)

Kaynak: Bildirim Formu

- (11) Tablo-1 incelendiğinde, tüplü LPG dağıtım pazarında işlem sonrasında yatay anlamda tarafların pazar payı toplamının %(.....) olduğu, rakiplerinin pazar payı incelendiğinde ise Aygaz A.Ş. (%(.....)) ve İpragaz A.Ş. (%(.....)) gibi güçlü rakiplerin bulunduğu görülmektedir. Dökme LPG dağıtım pazarında ise tarafların pazar payı toplamı %(.....) olup rakiplerin ilgili pazardaki payına bakıldığında İpragaz A.Ş. (%(.....)) ve Aygaz A.Ş. (%(.....)) gibi güçlü rakipler bulunmaktadır. Otogaz LPG dağıtım pazarında ise tarafların pazar payı toplamı %(.....) olup Aygaz A.Ş. (%(.....)) ve Petrol Ofisi A.Ş. (%(.....)) gibi güçlü rakipler yer almaktadır. Birleşik teşebbüsün işlem neticesinde elde edeceği pazar paylarının görece düşük olması ve söz konusu pazarlarda güçlü rakiplerin varlığı birlikte göz önüne alındığında, LPG dağıtım pazarı, dökme LPG dağıtım pazarı ve otogaz LPG dağıtım pazarında bildirim konusu işlemin herhangi bir rekabetçi endişe oluşturmayacağı değerlendirilmektedir.
- (12) OYAK ile LİKİTGAZ'ın faaliyetleri bakımından örtüşen bir diğer pazar ise "otogaz LPG perakende satış pazarı"dır. Bu çerçevede Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) Sıvılaştırılmış Petrol Gazları (LPG) Piyasası Sektör Raporu baz alındığında Türkiye'deki otogaz bayi sayısının 10.841 olduğu görülmektedir. Bildirim Formunda Türkiye'de Milangaz markalı LPG satışı gerçekleştiren toplam bayi sayısının 544 olduğu belirtilmiş olup Milangaz markalı otogaz LPG satışı gerçekleştirilen bayi sayısının toplam bayi sayısının %5'ini oluşturduğu sonucuna ulaşılmaktadır. Öte yandan, LİKİTGAZ iştirakleri aracılığıyla sahip olduğu iki adet istasyon, OYAK ise iştirakleri aracılığıyla sahip olduğu toplam 39 adet⁴ istasyon ile otogaz LPG perakende satışı gerçekleştirmektedir. Bu çerçevede, tarafların sahip oldukları istasyon sayısının oldukça az olduğu, söz konusu pazarda fazla sayıda teşebbüs olmasına rağmen %5'ten fazla pazar payına sahip teşebbüsün bulunmadığı ve bu kapsamda birleşik teşebbüsün pazar payının göz ardı edilebilir bir seviyede kaldığı değerlendirilmektedir.
- (13) Ayrıca OYAK, iştiraki OYAK Akaryakıt ve LPG Yatırımları A.Ş. (OYAK AKARYAKIT) aracılığı ile LPG dağıtım alanında faaliyet gösterirken; devre konu teşebbüs LİKİTGAZ ise kendisi ve varlık devir işlemlerinin tamamlanmasının akabinde MİLANGAZ ve GÜNEŞ GAZ'ın LPG iş kolları ile birlikte LPG depolama alanında

³ LİKİTGAZ'a ilişkin pazar payı verileri MİLANGAZ, GÜNEŞGAZ ve LİKİTGAZ'ın toplamından oluşmaktadır.

⁴ Bu istasyonların 25'i Kaan Akaryakıt San. ve Tic. A.Ş.; 14'ü ise Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. ve Total SA bünyesinde yer almaktadır.

faaliyet gösterecektir⁵. Bu açıdan, işlem kapsamında taraflar arasındaki dikey ilişki sebebiyle etkilenen pazarlar; “LPG depolama pazarı” (üst pazar) ve “tüplü LPG dağıtım pazarı”, “dökme LPG dağıtım pazarı” ve “otogaz LPG dağıtım pazarı” (alt pazar) şeklinde belirlenmiştir. Ayrıca OYAK AKARYAKIT bünyesindeki GÜZEL ENERJİ ve MİLAN PETROL, LPG depolama kapasitesine sahip olmakla birlikte üçüncü kişilere yönelik herhangi bir hizmet sunmamaktadırlar. Bu çerçevede LİKİTGAZ’ın⁶ LPG depolama pazarında pazar payı %(.....) iken, OYAK AKARYAKIT bünyesinde bulunan GÜZEL ENERJİ’nin payı ise %(.....)’tür. Dolayısıyla depolama kapasitesi birlikte değerlendirildiğinde işlem sonrasında birleşik teşebbüsün pazar payının %(.....) oranında olması ve aşağıda yer verilen Tablo-2’de de görüldüğü üzere pazarda hâlihazırda yüksek kapasiteye sahip teşebbüslerin bulunması birlikte göz önüne alındığında, bildirim konusu işlemin LPG depolama pazarındaki rekabet üzerinde olumsuz bir etkisinin olmayacağı değerlendirilmektedir.

Tablo 2: LPG depolama pazarında rakiplerin pazar payı verisi (2019)

LPG Depolama	Depolama Kapasitesi (m ³)	Pazar Payı (%)
Aygaz A.Ş.	178.368	23,80
İpragaz A.Ş.	83.815	11,10
Pet Gaz A.Ş.	64.150	8,47
Aytemiz	56.051	7,40
Socar Turkey Akaryakıt Depolama A.Ş.	45.019	5,80

Kaynak: Bildirim Formu

- (14) Öte yandan, OYAK’ın iştiraki konumunda bulunan OMSAN’ın faaliyet gösterdiği “LPG taşımacılık hizmetleri pazarı” (üst pazar) ile devre konu teşebbüsün faaliyet gösterdiği “tüplü LPG dağıtım pazarı”, “dökme LPG dağıtım pazarı” ve “otogaz LPG dağıtım pazarı” (alt pazar) arasında dikey bir örtüşmenin varlığından söz edilebilecektir. 2018 yılı içerisinde OMSAN tarafından yaklaşık (.....) ton LPG taşımacılığı gerçekleştirilirken; Türkiye’de 2018 yılı içerisinde toplam yurt içi LPG satış miktarı 4.146.447 tondur. Bu açıdan OMSAN tarafından taşımacılığı gerçekleştirilen LPG miktarı, Türkiye’de satışı gerçekleştirilen toplam LPG’nin yaklaşık %(.....)’ini oluşturmaktadır. Dolayısıyla tarafların faaliyetleri arasında dikey anlamda oluşabilecek bu örtüşmenin de ihmal edilebilir seviyede kaldığı değerlendirilmektedir.
- (15) Yukarıda yer verilen tespit ve değerlendirmeler doğrultusunda, mevcut işlem sonucunda 4054 sayılı Kanun’un 7. maddesi kapsamında herhangi bir pazarda hâkim durum yaratılmasının veya mevcut hâkim durumun güçlendirilmesinin ve böylece rekabetin önemli ölçüde azaltılmasının söz konusu olmayacağı kanaatine varılmıştır.

⁵ MİLAN PETROL; LPG alanında Dağıtıcı ve Depolama lisansına sahip olmakla birlikte, bu alanda aktif şekilde faaliyet göstermemektedir. Zira EPDK raporlarında da MİLAN PETROL tarafından LPG satışı yapıldığına dair herhangi bir veri bulunmamaktadır.

⁶ MİLANGAZ ve GÜNEŞ GAZ’ın LPG iş kolu dahil edildiğindeki pazar payı bilgisini içermektedir.

H. SONUÇ

- (16) 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 nitelikte hakim durum yaratılmasının veya mevcut hakim durumun güçlendirilmesinin ve böylece 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.