

NOTAT

Dato: 21. september 2020
Sag: 20/02568-57
Sagsbehandler:
/LKM/JKN/NVS/BKN, LWO og
CHJ

Godkendelse af Eniig Fiber A/S' overtagelse af Nord Energi Fibernet A/S' tv-, bredbånd- og telefonikunder

**KONKURRENCE- OG
FORBRUGERSTYRELSEN**

1 Sagsfremstilling

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen modtog den 29. maj 2020 en anmeldelse af Eniig Fiber A/S' overtagelse af Nord Energi Fibernet A/S' tv-, bredbånd- og telefonikunder ("indholdskunder"), jf. konkurrencelovens § 12 b. Fristerne begyndte at løbe den 18. august 2020.

ERHVERVSMINISTERIET

1.1 Parterne og deres aktiviteter

De deltagende parter i fusionen er Eniig Fiber A/S og Nord Energi Fibernet A/S.

Eniig Fiber A/S ("Eniig Fiber") ejer fibernettet i Midt-, Øst- og Nordjylland. Eniig Fiber er ejet af Norlys a.m.b.a. ("Norlys"), som blev skabt ved fusionen mellem SE a.m.b.a. ("SE") og Eniig a.m.b.a. ("Eniig") i 2019. Norlys er en energi- og telekoncern med mere end 700.000 andelshavere og forretningsmæssige aktiviteter inden for energi og telekommunikation.

Inden for telekommunikation ejer Norlys-koncernen ud over Eniig Fiber (i) Boxer A/S ("Boxer"), (ii) Stofa A/S ("Stofa"), (iii) Stofa Erhverv A/S, der leverer fiberbredbånd og telefoni til virksomheder i Syd- og Sønderjylland, (iv) SE Fibernet A/S, der ejer fibernettet i Syd- og Sønderjylland og (v) OpenNet A/S. Norlys-koncernen har endvidere ejerandele i Verdo Tele A/S, RAH Fiberbred-bånd A/S og SEF Fiber A/S.

Norlys ejer således fibernettet ud til ca. [xxx] husstande i store dele af Jylland. Norlys ejer desuden via Stofa, helt eller delvist, coax-nettet (kabel-tv-nettet) ud til [xxx] husstande og har via Boxer senderrettigheder til DTT-nettet, der dækker hele landet.

Norlys leverer tv og bredbånd via Stofa A/S ("Stofa"), Boxer A/S ("Boxer") og Eniig Fiber til danske forbrugere. Stofa leverer bredbånd og tv til kollektive kunder (fx antenneforeninger) og individuelle kunder, mens Boxer og Eniig Fiber primært leverer til individuelle kunder. Stofa har ca. [xxx] tv- og/eller bredbåndskunder, Boxer har ca. [xxx] tv- og/eller bredbåndskunder og Eniig Fiber har [xxx] tv- og/eller bredbåndskunder.

På fusionstidspunktet leverer Eniig Fiber, Waoo-produkter, til slutkunder i den del af Norlys område, som tidligere var Eniigs område. [xxx].

Norlys ejer OpenNet A/S ("OpenNet"). OpenNet blev etableret i 2017 med det formål at være bindeleddet mellem infrastrukturejere, som ønsker at gøre deres net tilgængeligt for tredjemænd, og udbydere af bredbånd og tv ("service providere"), der ønsker at gøre brug af fibernettet til at distribuere bredbånds- og /eller tv-produkter til slutkunderne. Norlys udlejer gennem OpenNet bredbåndsforbindelser på eget fibernet til indholdsleverandører (service providere), der ønsker at sælge bredbånd og/eller tv til kunder i Norlys' dækningsområde.

Nord Energi Fibernet A/S ("Nord Energi Fibernet") er et fiberselskab, der ejer, udruller og vedligeholder fibernettet i det meste af Vendsyssel, Sæby, Frederikshavn og på Læsø. Nord Energi Fibernet ejer fibernettet ud til ca. [xxx] husstande.

Nord Energi Fibernet er 100 pct. ejet af Nord Energi a.m.b.a., som er et andelsselskab med forretningsmæssige aktiviteter inden for energi og telekommunikation.

Nord Energi Fibernet leverer bredbånd og/eller tv til ca. [xxx] slutkunder på deres fibernet. På fusionstidspunktet leverer Nord Energi Fibernet Waoo-produkter til slutkunder, [xxx]. Nord Energi Fibernet vil efter fusionen ikke længere udbyde indholdstjenester, som bredbånd og tv.

Nord Energi Fibernet har indgået samarbejde med OpenNet og åbnet for sit fibernet for tredjeparter. Nord Energi Fibernet vil både før og efter fusionen udleje bredbåndsforbindelser på eget fibernet.

1.2 Transaktionen

Den anmeldte fusion indebærer, at Eniig Fiber overtager slutkundecontrakterne til Nord Energi Fibernets ca. [xxx] slutkunder inden for telefoni, bredbånd og tv ("indholdskunder"), samt kundeudstyr, der befinder sig hos kunderne, og lager-beholdning af kundeudstyr.

Den anmeldte fusion medfører et kontrolskifte og udgør en fusion jf. konkurrencelovens § 12 a, stk. 1, nr. 2.

1.3 Jurisdiktion og anmeldelsespligt

De deltagende virksomheder i denne fusion er Eniig Fiber og de aktiver i Nord Energi Fibernets virksomhed, som overdrages til Eniig Fiber. Den relevante omsætning for Eniig Fiber er koncernomsætningen for Norlys koncernen, mens den relevante omsætning for Nord Energi Fibernet er den omsætning, der vedrører de overtagne aktiver, dvs. den omsætning, som genereres af de med transaktionen overtagne slutkunder.

Ifølge det oplyste havde Norlys-koncernen i 2019 en samlet omsætning på 8.811 mio. kr., og de med transaktionen overdragne slutkunder genererede i 2018 en samlet omsætning hos Nord Energi Fibernet på [xxx] mio. kr.

Eftersom de deltagende virksomheders omsætning overstiger omsætningstærsklerne i konkurrencelovens § 12, stk. 1, nr. 1, er der tale om en fusion omfattet af konkurrencelovens regler om fusionskontrol, jf. konkurrencelovens kapitel 4.

2 Markedsbeskrivelse

2.1 Styrelsens undersøgelser

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i forbindelse med vurderingen af Eniig Fibers køb af Nord Energi Fibernets indholdskunder foretaget en markedsundersøgelse blandt 32 mulige konkurrenter inden for detailsalg af tv og detailsalg af bredbånd. 22 respondenter har besvaret styrelsens spørgeskema. Derudover har styrelsen sendt et spørgeskema til otte tv-kanaludbydere. Ud af de otte kanaludbydere, der modtog styrelsens spørgeskema, har seks besvaret det. Styrelsen har derudover sendt et spørgeskema til 32 kollektive kunder (foreninger) i Nord Energi Fibernets dækningsområde. Ud af de 32 kollektive kunder har 15 besvaret styrelsens spørgeskema.

Undersøgelserne har fokuseret på konkurrenternes, kanaludbydernes, og foreningernes vurdering af den planlagte fusions betydning for konkurrencen, samt afgrænsning af de relevante markeder. Svarene fra undersøgelserne er inddraget i vurderingen nedenfor.

2.2 Bredbåndsmarkedet

Både Norlys, herunder Eniig Fiber, og Nord Energi Fibernet sælger bredbåndsforbindelser til slutkunder (privatkunder og erhvervskunder) i Danmark. For at kunne levere bredbånd til slutkunder, skal leverandøren have adgang til en infrastruktur. Leverandøren kan enten selv etablere en infrastruktur eller leje adgang på en infrastruktur. Norlys og Nord Energi Fibernet ejer begge infrastruktur, men Norlys lejer også adgang til tredjeparters infrastruktur. Efter fusionen vil Norlys skulle leje adgang til Nord Energi Fibernets fibernet for at kunne levere bredbånd og tv til kunderne i området.

Fusionsparterne leverer primært bredbåndsforbindelser til privatkunder og mindre erhvervskunder, og i begrænset omfang til store erhvervskunder.¹

Begge fusionsparter leverer bredbånd via fastnet. Bredbånd via fastnet leveres over forskellige teknologiske infrastrukturer: Kabel-tv-nettet (coax), fibernettet og kobbernettet.

¹ Jf. arternes fusionsanmeldelse, punkt 178.

Kabel-tv-nettet (coax) består af en lang række større eller mindre geografisk adskilte net. Nettet blev oprindeligt etableret med henblik på at distribuere tv, men er siden blevet udbygget og udviklet til også at kunne levere bredbåndsforbindelser med høje hastigheder.

Fibernettet består af en række større eller mindre geografisk adskilte net. Størstedelen af fibernettet blev oprindeligt etableret af energiselskaberne som et alternativ til kobber- og kabel-tv-nettet. Fibernettet er kendetegnet ved at kunne levere meget høje hastigheder – betydeligt højere end kobber- og kabel-tv-nettet.³

Kobbernettet blev oprindeligt udrullet til brug for fastnettelefoni. På trods af en løbende udvikling og opgradering kan kobbernettet generelt ikke opnå samme hastigheder som kabel-tv-nettet eller fibernettet.⁴

Mobilt bredbånd kan anvendes til trådløs distribution af forskellige teletjenester (fx bredbånd).⁵ Ved de mobile bredbånd er det som udgangspunkt alene accessnettet, dvs. ”the last mile” ud til slutbrugeren, der er trådløst, mens transporten af data mellem backbonenet og accessnettet foregår på fastnettet. I de trådløse net er det relativt enkelt og mindre omkostningstungt at give internetadgang til nye kunder, da der ikke skal foretages gravearbejder ud til de enkelte kunder.⁶ Ulempen er, at kapacitet og hastighed er lavere ved mobilt bredbånd.

2.3 Fastnettelefoni

Markedet for fastnettelefoni er generelt baseret på tre forskellige forbindelsestyper, herunder PSTN (analog forbindelse på kobbernettet), ISDN (digital forbindelse på kobbernettet) og IP (forbindelse via internettet).

Norlys koncernen tilbyder gennem Eniig Fiber og Stofa IP-telefoniprodukter til private kunder i Danmark, mens Nord Energi Fibernet ligeledes tilbyder IP-telefoni til sine bredbåndskunder. Således er begge parter aktive på markedet for detailsalg af telefoni.

² Se uddybende beskrivelse af kabel-tv-nettet i Erhvervsstyrelsens afgørelse af 17. august 2017, *Engrosmarkedet for lokal netadgang på et fast sted (marked 3a)*, side 33-36.

³ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 167.

⁴ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 162.

⁵ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 175-176. Mobilt bredbånd distribueres via frekvenser, som transporterer data fra afsender til modtager. Der eksisterer en given mængde frekvenser, som den danske stat ejer. Den danske stat har reserveret en andel af frekvensnettet til telekommunikation, herunder mobilt bredbånd. Staten udbyder tilladelser til at benytte frekvensnettet i en given årrække, som de forskellige netværksoperatører kan byde på

⁶ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 175-176. Fra politisk side er der et ønske om dels at øge dækningsområdet for mobilt bredbånd og dels at opnå højere hastigheder på det mobile bredbånd. Den kommende 5G-teknologi kan understøtte højere hastigheder end det nuværende 4G-net.

2.4 Tv-markedet

Begge fusionsparter er aktive på tv-markedet både på indkøbs- og salgssiden. Norlys koncernen gennem Stofa, Boxer og Eniig Fiber via sit medejerskab af Waoo og Nord Energi gennem Nord Energi Fibernet og sit medejerskab af Waoo.

Tv-markedet indeholder flere omsætningsled, som er vertikalt forbundne: 1) Salg af programrettigheder, 2) engrossalg/indkøb af tv-kanaler og 3) detailsalg af tv-pakker. Rettighedshaverne sælger deres rettigheder til kanaludbydere. Kanaludbydere indgår herefter aftaler med tv-distributørerne om, at disse videreformidler kanalerne til distributørenes kunder.

2.4.1 Indkøb af tv-kanaler

De vigtigste udbydere af betalings tv-kanaler (dvs. kanaler som helt eller delvist finansieres via abonnementsindtægter) er TV 2, NENT og Discovery. Derudover eksisterer der flere mindre kanaludbydere samt det licensfinansierede DR.

Kanaludbydere sammensætter det indkøbte indhold på deres tv-kanaler, som tv-distributørerne køber distributionsrettighederne til på nærmere aftalte vilkår herunder om pris og varighed. Aftalerne fastsætter desuden, hvilken distributionsplatform, distributionsteknologi og kundegruppe (individuelle og/eller kollektive), som tv-distributørerne må distribuere kanalerne til.

Tv-distributørernes betaling for tv-kanalerne forhandles individuelt mellem de enkelte tv-distributører og kanaludbydere. Styrelsens markedsundersøgelse blandt kanaludbydere viser, at især antallet af tv-kunder har betydning for de rabatter, som tv-distributøren kan opnå på kanalerne. Tv-distributørernes forhandlingsstyrke over for kanaludbydere afhænger derfor i høj grad af, hvor mange kunder tv-distributøren kan garantere distribution til.

2.4.2 Detailsalg af tv-pakker

Tv-distributører sælger tv-pakker til individuelle og/eller kollektive kunder enten som prædefinerede pakker eller i nogle tilfælde efter kundens eget valg (frit valgs produkter). Tv-distributørerne tilbyder sædvanligvis et standardudbud til deres kunder, som består af en tv-pakke med et på forhånd fastsat antal tv-kanaler.

I Danmark er der to store og enkelte mindre tv-distributører. De største tv-distributører i Danmark er YouSee og Stofa. Tv-distributørerne benytter sig af forskellige infrastrukturer til at nå ud til kunderne.

Tv-kunderne kan overordnet inddeles i to typer: De individuelle kunder og de kollektive kunder. Sidstnævnte er defineret som en gruppe husstande, for eksempel ejerforeninger, andelsboligforeninger, grundejerforeninger eller antenneforeninger, som indgår en fælles aftale om at aftage et tv-og/eller bredbåndsprodukt. De kollektive kunder kan alt efter antallet af tilsluttede husstande i foreningen have en vis forhandlingsstyrke, som gør dem i stand til at forhandle mere fordelagtige priser med distributøren, end de individuelle kunder vil være i stand til.

Tv-distributørerne er gennem de sidste ti år begyndt at udbyde ”frit valgs produkter”, dvs. hvor slutkunderne i et vist omfang selv kan sammensætte de tv-kanaler og streamingtjenester, som de ønsker at modtage.

3 Vurdering

3.1 Afgrænsning af de relevante markeder

For at vurdere, om en fusion hæmmer den effektive konkurrence betydeligt, er det nødvendigt at afgrænse det eller de relevante markeder, som fusionen berører.

3.1.1 Markedet for detailsalg af bredbånd

Begge fusionsparter er aktive inden for detailsalg af bredbåndsforbindelser.

3.1.1.1 Afgrænsning af det relevante produktmarked

Kommissionen⁷ har i flere sager afgrænset et overordnet marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser.

Kommissionen har i en række fusionsafgørelser fastslået, at markedet for detailsalg af bredbånd kan segmenteres yderligere i et marked for privatkunder og små erhvervskunder og et marked for store kunder.⁸ Kommissionen har desuden afgrænset særskilte markeder for bredbånd via fastnet og mobilt bredbånd.⁹ Denne afgrænsning er fastholdt i senere praksis.

Kommissionen har endvidere i flere afgørelser overvejet, om markedet for detailsalg af bredbånd kunne segmenteres efter hastighed eller

⁷ Jf. bl.a. Kommissionens afgørelse af 3. august 2016 i sag M.7978, *Vodafone/Liberty Global/Dutch JV*, punkt 38.

⁸ Jf. bl.a. Kommissionens afgørelse af 29. juni 2009 i sag M.5532, *Carphone Warehouse/Tiscali UK*, punkt 27 og Kommissionens afgørelse af 19. maj 2015 i sag M.7421, *Orange/Jazztel*, punkt 56.

⁹ Jf. Kommissionens afgørelse af 30. maj 2018 i sag M.7000, *Liberty Global/Ziggo*, punkt 166 og Kommissionens afgørelse af 2. juli 2014 i sag M.7231, *Vodafone/Ono*.

infrastruktur, dvs. bredbånd via kobbernet, kabel-tv net (coax) og fibernet, men har ladet den endelige afgrænsning stå åben i forhold til hastighed og infrastruktur.¹⁰

Konkurrencerådet har ligeledes i flere tilfælde afgrænset et marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser via fastnet.¹¹

I fusionen mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a. fra 2019 ("*SE/Eniig-fusionen*") fandt Konkurrencerådet, at der kunne afgrænses et marked for salg til privatkunder og små erhvervskunder og et marked for salg til store erhvervskunder.¹² Dette marked er også behandlet i Konkurrencerådets afgørelse af *GlobalConnects køb af Nianet*.¹³

Konkurrencerådet har ligeledes i *SE/Eniig-fusionen* vurderet, at der med hensyn til en mulig substitution mellem bredbånd via fastnet og mobilt bredbånd via 4G teknologien ikke var grundlag for at afvige fra praksis, da slutkunder stiller stadigt stigende krav til hastighed, kapacitet, stabilitet, m.v., som ikke kan modsvares alene af mobilt bredbånd.¹⁴

Konkurrencerådet afgrænsede i samme sag et separat marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser på fiber- og coaxinfrastruktur (højhastighedsinfrastruktur) til privatkunder og små erhvervskunder med samme behov.¹⁵

Det er styrelsens vurdering, at der på baggrund af praksis vil kunne afgrænses et marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til privatkunder og små erhvervskunder.

Parterne har i anmeldelsen anført, at der kan afgrænses et overordnet marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser.

¹⁰ Jf. bl.a. Kommissionens afgørelse af 2. juli 2014 i sag M.7231, *Vodafone/Ono*, punkt 18, Kommissionens afgørelse af 18. juli 2019 i sag M.8864, *Vodafone/Certain Liberty Global Assets*, punkt 52 og senest i Kommissionens afgørelse af 18. oktober 2019 i sag M.9433, *MEIF 6 Fibre/KCOM Group*, punkt 37 og Kommissionens afgørelse af 19. februar 2020 i sag M.9559, *Telefonica/Prosegur*, punkt 58.

¹¹ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 27. september 2017, *SE's køb af Boxer*, punkt 361, Konkurrencerådets afgørelse af 30. maj 2018, *GlobalConnects køb af Nianet*, punkt 443 og Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 392 og punkt 420.

¹² Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 404-405.

¹³ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 30. maj 2018, *GlobalConnects køb af Nianet*, punkt 442.

¹⁴ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 419.

¹⁵ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 540.

Parterne gør gældende, at:

- markedet for detailsalg af bredbånd umiddelbart skal segmenteres i et marked for privatkunder og små erhvervskunder, samt et marked for større erhvervskunder, men at afgrænsningen i nærværende sag kan lades stå åben, da fusionen ikke vil medføre konkurrencemæssige problemer på selv det mest snævert afgrænsede marked.¹⁶
- markedet for detailsalg af bredbånd ikke bør segmenteres efter hastighed eller infrastruktur. Parterne gør blandt andet gældende, at størstedelen af befolkningen har adgang til internet på mere end én infrastruktur, at der er lave skifteomkostninger mellem de forskellige infrastrukturer, at kunderne er ligeglade med, hvilken teknologi de modtager deres bredbåndsprodukt på, samt at nogle bredbåndsudbydere, der distribuerer via flere forskellige infrastrukturer, ensretter priser og produkter på tværs af infrastrukturer.¹⁷
- det ikke kan udelukkes, at markedet på sigt også vil omfatte mobilt bredbånd, med henvisning til, at det er en teknologi i hastig udvikling, hvor udbydere af mobilt bredbånd bliver i stand til at tilbyde stadig bedre bredbåndsforbindelser. Parterne anfører videre, at konkurrencemyndighederne bør anerkende, at det mobile bredbånd lægger et konkurrencepres på bredbånd via fastnetforbindelse, uanset om konkurrencemyndighederne måtte finde, at mobilt bredbånd ikke udgør en del af det relevante marked.¹⁸

Det er Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at der til brug for vurderingen i denne sag ikke er anledning til at afvige fra tidligere praksis, idet styrelsen bemærker, at der ikke siden *SE/Eniig-fusionen* er sket ændringer på markedet, der giver anledning til at afvige fra Konkurrencerådets seneste praksis. Desuden bemærker styrelsen, at udrulningen af 5G på nuværende tidspunkt knapt er påbegyndt i Danmark. Derfor er det for nærværende vanskeligt at afgøre, hvilken effekt 5G kommer til at have på konkurrencen.

Til brug for denne sag kan den endelige afgrænsning af markedet dog stå åben, da fusionen ikke giver anledning til betænkeligheder hverken på det brede marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser eller på et snævert

¹⁶ Jf. Parternes fusionsanmeldelse, punkt 201.

¹⁷ Jf. Parternes fusionsanmeldelse, punkt 188ff.

¹⁸ Jf. Parternes fusionsanmeldelse, punkt 200.

marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til privatkunder og små erhvervskunder.

3.1.1.2 Afgrænsning af det relevante geografiske marked

Kommissionen har tidligere afgrænset detailmarkedet for bredbåndsforbindelser nationalt.¹⁹ I nyere praksis har Kommissionen dog også overvejet, om markedet bør afgrænses snævrere, eventuelt til de områder, hvor netejeren ejer den relevante infrastruktur ("footprint").²⁰ Kommissionen lod dog den endelige afgrænsning stå åben.

I *Telia/Bonnier* vurderede Kommissionen, at markedet for detaildistribution af bredbånd kunne afgrænses regionalt i Finland og nationalt i Sverige. Til grund for denne vurdering lå blandt andet de lokale tilsynsførende myndigheders (svarende til Erhvervsstyrelsen i Danmark) vurdering af de lokale markeder.²¹ Kommissionen vurderede dog, at den endelige markedsafgrænsning kunne stå åben.²²

Konkurrencerådet vurderede i *SE/Eniig-fusionen*, at de relevante geografiske markeder for detailsalg af bredbånd via fiber- og coaxforbindelser kunne afgrænses til de områder, hvor parterne har etableret fiber- og coax-net (parternes "footprint"). Det blev i denne sag vurderet, at der kun er begrænset efterspørgsels- og udbudssubstitution mellem bredbåndsforbindelser baseret på fiber- og coaxinfrastruktur i og uden for parternes respektive områder.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen bemærker, at Erhvervsstyrelsen i forbindelse med reguleringen af konkurrenceforholdene på bredbåndsmarkedet, ikke har afsagt markedsafgørelser på markedet for detaildistribution af bredbåndsforbindelser på nuværende tidspunkt. Erhvervsstyrelsen har dog i en markedsafgørelse af 24. april 2020 vurderet, at markedet for engrossalg af bredbåndsforbindelser skal afgrænses regionalt, jf. nærmere afsnit 3.1.2.2 nedenfor.

Parterne har gjort gældende, at der skal afgrænses et nationalt marked for detaildistribution af bredbånd. Det er parternes opfattelse, at udbyderne af bredbåndsforbindelser på markedet konkurrerer og markedsfører sig nationalt.

¹⁹ Jf. bl.a. Kommissionens afgørelse af 29. juni 2010 i sag M.5532, *Carphone Warehouse/Tiscali UK*, præmis 47 og Kommissionens afgørelse af 20. september 2013 i sag M.6990, *Vodafone/Kabel Deutschland*, præmis 197.

²⁰ Jf. Kommissionens afgørelse af 4. februar 2016 i sag M.7637, *Liberty Global/BASE Belgium*, præmis 62-64.

²¹ Jf. Kommissionens afgørelse af 12. november 2019 i sag M.9064, *Telia Company/Bonnier Broadcasting Holding*, præmis 232.

²² Jf. Kommissionens afgørelse af 12. november 2019 i sag M.9064, *Telia Company/Bonnier Broadcasting Holding*, præmis 288.

En endelig afgrænsning af det geografiske marked har imidlertid ikke afgørende betydning for den konkurrencemæssige vurdering af fusionen. Det skyldes, at fusionen ikke vil hæmme den effektive konkurrence betydeligt – uanset om markedet afgrænses bredt til Danmark eller snævert til de områder, hvor parterne eller Nord Energi Fibernet har etableret fiber- og coax-net. Den endelige afgrænsning af det geografiske marked kan derfor stå åben til brug for denne sag.

Til brug for vurderingen af nærværende fusion vil styrelsen imidlertid tage udgangspunkt i et marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til privatkunder og mindre erhvervskunder i de geografiske områder, hvor Nord Energi Fibernet har etableret fiberinfrastruktur, eftersom transaktionen omhandler kunder i dette dækningsområde.

3.1.2 Markedet for engrossalg af bredbåndsforbindelser

3.1.2.1 Afgrænsning af det relevante produktmarked

I det følgende vil styrelsen vurdere, hvordan det relevante produktmarked for engrossalg af bredbåndsforbindelser skal afgrænses.

Både Kommissionen²³ og Konkurrencerådet²⁴ har fastslået, at der kan afgrænses et overordnet marked for engrossalg af bredbåndsforbindelser, og at dette marked kan segmenteres yderligere i hhv. internet access og leased lines forbindelser.

Konkurrencerådet vurderede i *SE/Eniig-fusionen*, at det overordnede marked for engrossalg af internet access kan segmenteres i undermarkeder bestående af et engrosmarked for internet access via fiber- og coax-net og et engrosmarked for internet access via kobbernet.²⁵ Konkurrencerådet tog dog ikke endeligt stilling til afgrænsning af engrosmarked for internet

²³ Jf. Kommissionens afgørelse af 7. oktober 2016 i sag M.8131, *Tele2 Sverige/TDC Sverige*, præmis 81. Kommissionens afgørelse af 20. september 2013 i sag M.6990, *Vodafone/Kabel Deutschland*, præmis 157. Kommissionens afgørelse af 14. april 2014 i sag M.7109, *Deutsche Telekom/GTS*, præmis 115. Kommissionens afgørelse af 4. februar 2016 i sag M.7637, *Liberty Global/BASE Belgium*, præmis 164, samt Kommissionens afgørelse af 29. juni 2009 i sag M.5532, *Carphone Warehouse/Tiscali UK*, præmis 28.

²⁴ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 571.

²⁵ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 601.

access via fiber- og coax-net, da parternes coax- og fibernet kun overlappede i begrænset omfang.²⁶

Parterne har gjort gældende, at der skal afgrænses et særskilt marked for engrossalg af leased lines og et særskilt marked for engrossalg af internet access.²⁷

Efter styrelsens vurdering er der ikke sket ændringer på markedet i en sådan grad, at det er relevant at afvige fra den tidligere markedsafgrænsning. Styrelsen tager derfor i det følgende udgangspunkt i hidtidig praksis, hvor markedet for engrossalg af bredbåndsforbindelser er afgrænset i et separat marked for engrossalg af internet access via fiber- og coax-net samt et separat marked for engrossalg af internet access via kobbernet.

3.1.2.2 Afgrænsning af det relevante geografiske marked

Kommissionen overvejede i *Liberty Global/BASE Belgium*, om det geografiske marked for engrossalg af internet access skulle afgrænses til den enkelte operatørs netværk ("footprint").²⁸ Kommissionen vurderede i *Altice/PT Portugal*, at det geografiske marked for engrossalg af leased lines kunne afgrænses nationalt eller snævrere.²⁹ I begge sager lod Kommissionen den endelige afgrænsning stå åben.

Konkurrencerådet vurderede i *SE/Eniig-fusionen*, at det relevante geografiske marked for engrossalg af internet access via fiber- og coax-infrastruktur kunne afgrænses til de områder, hvor parterne havde etableret fiber- og coax-net (dvs. parternes 'footprint').³⁰

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen bemærker, at Erhvervsstyrelsen i forbindelse med reguleringen af konkurrenceforholdene på bredbåndsmarkedet har vurderet, at højkapacitetsmarkedet for engrossalg af bredbånd bør være regionalt. Dette begrundes med, at markedet ikke kan anses for at være et homogent marked på nationalt plan, bl.a. med henvisning til, at der "er stor variation i tilstedeværelse af øvrige aktører i

²⁶ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 602.

²⁷ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 412.

²⁸ Jf. Kommissionens afgørelse af 4. februar 2016 i sag M.7637, *Liberty Global/BASE Belgium*, punkt 172.

²⁹ Jf. Kommissionens afgørelse af 20. april 2015 i sag M.7499, *Altice/PT Portugal*, punkt 77.

³⁰ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 624 og 626.

*forskellige afgrænsede regionale områder – i høj grad pga. regionale aktørers udrulning af fiber”.*³¹

Efter styrelsens vurdering er der ikke sket ændringer på markedet i en sådan grad, at det er relevant at afvige fra Konkurrencerådets seneste markedsafgrænsning. I denne sag er der imidlertid ikke nødvendigt at tage endelig stilling til den geografiske markedsafgrænsning for engrossalg af internet access og engrossalg af leased lines, da fusionen ikke giver anledning til betænkeligheder, uanset om markedet afgrænses bredt til Danmark eller snævert til de områder (footprint), hvor parterne har etableret fiber eller coax-net.

Til brug for vurderingen i denne sag tager styrelsen udgangspunkt i det snævre marked, der omfatter Nord Energis footprint.

3.1.3 Markedet for indkøb (engrosdistribution) af tv-kanaler

Begge fusionsparter er aktive på markedet for indkøb (engrosdistribution) af tv-kanaler. Norlys er gennem Stofa og Boxer aktiv på indkøbssiden. [xxx]. Nord Energi Fibernet er også aktiv på indkøbssiden, men ligesom for Eniig Fiber forestår Wao indkøbet for Nord Energi Fibernet.³²

Ingen af parterne er aktive på udbudssiden af markedet for engrosdistribution/indkøb af tv-kanaler.³³

3.1.3.1 Afgrænsning af det relevante produktmarked

Kommissionen har i flere sager³⁴ afgrænset henholdsvis et marked for indkøb af *tv-rettigheder* og et marked for indkøb (engrosdistribution) af *tv-kanaler*. Kommissionen anser dermed indkøb af *tv-rettigheder* og indkøb af *tv-kanaler* som forskellige led i værdikæden for tv-markedet.

³¹ Jf. Erhvervsstyrelsen, *Udkast til geografisk afgrænsning for marked 3H*, 24. april 2020, side 17.

³² Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 298.

³³ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 298.

³⁴ Jf. fx Kommissionens afgørelse af 24. februar 2015 i sag M.7194, *Liberty Global/Corelio/W&W/DeVijver Media*, Kommissionens afgørelse af 10. oktober 2014 i sag M.7000, *Liberty Global/Ziggo* og Kommissionens afgørelse af 21. december 2010 i sag M.5932, *NewsCorp/BSkyB*.

Kommissionen har i flere sager overvejet at segmentere markedet for indkøb (engrosdistribution) af tv-kanaler yderligere efter pris³⁵, genre³⁶ eller tematisk indhold (fx film, sport, nyheder, ungdomskanaler osv.).³⁷

Kommissionen har i *Liberty Global/Corelio/W&W/De Vijver Media*³⁸ og senest i *MEIF 6 Fibre/KCOM Group*³⁹ overvejet at foretage en segmentering af markedet for engrosdistribution efter henholdsvis flow tv-kanaler og streaming/VOD TV, men Kommissionen lod den endelige afgrænsning stå åbent.

Kommissionen har i tidligere sager fundet det relevant at segmentere markedet efter distributionsplatform/infrastruktur (kabel, satellit, DTH, DTT, IPTV).⁴⁰ I nyere praksis har Kommissionen konkluderet, at markedet for indkøb af tv-kanaler skulle afgrænses uafhængigt af distributionsplatform.⁴¹

Konkurrencerådet har i flere sager⁴² afgrænset et marked for indkøb (engrosdistribution) af betalingstv-kanaler, der ikke omfatter indkøb af tv-rettigheder. Rådet har overvejet, om markedet skulle segmenteres yderligere på baggrund af pris, distributionsplatform og/eller indhold men har ladet den endelige afgrænsning stå åben.⁴³

³⁵ Jf. Kommissionens afgørelse af 15. maj 2013 i sag M.6880, *Liberty Global/Virgin Media*, Kommissionens afgørelse af 10. oktober 2014 i sag M.7000, *Liberty Global/Ziggo*, punkt 78-83 og Kommissionens afgørelse af 12. november 2019 i sag M.9064, *Telia Company/ Bonnier Broadcasting Holding*, punkt 163.

³⁶ Jf. Kommissionens afgørelse af 12. november 2019 i sag M.9064, *Telia Company/ Bonnier Broadcasting Holding*, punkt 161.

³⁷ Jf. Kommissionens afgørelse af 10. oktober 2014 i sag M.7000, *Liberty Global/Ziggo*, punkt 84-86.

³⁸ Jf. Kommissionens afgørelse af 24. februar 2015 i sag M.7194, *Liberty Global/Corelio/W&W/De Vijver Media*, punkt 94 og 124.

³⁹ Kommissionens afgørelse af 18. oktober 2019 i sag M.9433, *MEIF 6 Fibre/KCOM Group*, punkt 51-53.

⁴⁰ Jf. Kommissionens afgørelse af 2. juni 2006 i sag M.4217, *Providence/Carlyle/UPS Sweden* og Kommissionens afgørelse af 24. februar 2015 i sag M.7194, *Liberty Global/Corelio/W&W/De Vijver Media*, punkt 124-127.

⁴¹ Jf. Kommissionens afgørelse af 12. november 2019 i sag M.9064, *Telia Company/ Bonnier Broadcasting Holding*, punkt 162.

⁴² Jf. fx Konkurrencerådets afgørelse af 19. december 2012, *Modern Times Group A/S' overtagelse af TV2 Sport A/S*, Konkurrencerådets afgørelse af 27. maj 2015, *Discoverys overtagelse af Canal 8 Sport og Canal 9*, og Konkurrencerådets afgørelse af 27. september 2017, *SE' køb af Boxer*.

⁴³ Jf. bl.a. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 634-644.

Parterne anfører, at der kan afgrænses et særskilt marked for indkøb af ”tv-indhold”, der indeholder tv-kanaler, On-Demand-services og –funktioner samt abonnementsbaserede streamingtjenester.⁴⁴

Parterne har videre anført, at der efter deres opfattelse ikke bør ske en segmentering efter gratiskanaler og betalingskanaler og heller ikke en segmentering mellem basis- og premium tv-kanaler.⁴⁵

Endelig har parterne anført, at markedet efter deres opfattelse ikke bør segmenteres efter distributionsplatform. Efter parternes opfattelse vil det ikke være korrekt at foretage en opdeling baseret på infrastruktur, da tv-distributørerne konkurrerer med hinanden, når der indkøbes tv-indhold, uanset hvilken infrastruktur, som tv-indholdet efterfølgende bliver distribueret ved.⁴⁶

På baggrund af ovenstående er det styrelsens vurdering, at der kan afgrænses et marked for indkøb af tv-kanaler. Hvorvidt markedet kan afgrænses mere snævert kan til brug for denne sag stå åbent. Det skyldes, at fusionen ikke vil hæmme den effektive konkurrence betydeligt på markedet for indkøb af tv-kanaler – uanset, om markedet afgrænses bredt til indkøb af tv-kanaler eller snævert efter pris, indhold, eller distributionsplatform.

3.1.3.2 Afgrænsning af det relevante geografiske marked

Kommissionen har i flere sager identificeret nationale markeder for indkøb af tv-kanaler.⁴⁷ Kommissionen har desuden overvejet mere snævre regionale markeder⁴⁸, men også bredere markeder inden for det samme sprogområde.⁴⁹

Kommissionen har endvidere i bl.a. *Liberty Global/Ziggo*⁵⁰ og *Liberty Global/Base Belgium*⁵¹ overvejet, hvorvidt det geografiske marked skulle

⁴⁴ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 305.

⁴⁵ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 306.

⁴⁶ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 307. Fx coax-net, kobber-net, fibernet, DTH-net, DTT-net osv.

⁴⁷ Jf. Kommissionens afgørelse af 12. november 2019 i sag M.9064, *Telia Company/Bonnier Broadcasting Holding*, punkt 167-169.

⁴⁸ Jf. Kommissionens afgørelse af 6. september 2006 i sag M.4338, *Cinven/Casema/Multikabel*.

⁴⁹ Jf. Kommissionens afgørelse af 2. juni 2006 i sag M.4217, *Providence/Carlyle/UPS Sweden*, og Kommissionens afgørelse af 15. maj 2013 i sag M.6880, *Liberty Global/Virgin Media*.

⁵⁰ Jf. Kommissionens afgørelse af 10. oktober 2014 i sag M.7000, *Liberty Global/Ziggo*.

⁵¹ Jf. Kommissionens afgørelse af 4. juni 2016 i sag M.7637, *Liberty Global/Base Belgium*.

afgrænses efter hver enkelt tv-distributørs dækningsområde. I begge sager har Kommissionen ladet den endelige afgrænsning stå åben.

Konkurrencerådet har i tidligere sager afgrænset et dansk marked for engrosdistribution af betalingstv-kanaler. Rådet har bl.a. lagt vægt på, at tv-kanaler overvejende udsendes efter nationalitet og er målrettet et enkelt nationalt område.⁵²

Ud fra de samme begrundelser konkluderede Konkurrencerådet i sagen om *SE/Eniig-fusionen*, at markedet for indkøb af tv-kanaler geografisk skulle afgrænses nationalt til Danmark.⁵³

Det er Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at der ikke er sket ændringer på markedet for indkøb af tv-kanaler i en sådan grad, at det er relevant at afvige fra praksis. Det er således styrelsens vurdering, at det geografiske marked til brug for denne sag kan afgrænses til Danmark, idet det dog bemærkes, at en nærmere afgrænsning af det geografiske marked imidlertid ikke vil få afgørende betydning for den konkurrencemæssige vurdering af fusionen. Den endelige afgrænsning af det geografiske marked kan derfor stå åben til brug for denne sag

Til brug for vurderingen i denne sag vil styrelsen tage udgangspunkt i et marked for engrosindkøb af tv-kanaler i Danmark.

3.1.4 Markederne for detailsalg af tv-pakker til individuelle kunder

3.1.4.1 Afgrænsning af det relevante produktmarked

Begge fusionsparter er aktive på markedet for detailsalg af tv-pakker. Norlys koncernen er via Stofa og Boxer aktiv på markedet for detailsalg af tv-pakker til både individuelle og kollektive kunder, og gennem Eniig Fiber til individuelle kunder, mens Nord Energi Fibernet kun har salg til individuelle kunder. Både Kommissionen og Konkurrencerådet har i flere sager behandlet markedet for detailsalg af tv-pakker.

⁵² Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 27. september 2017, *SE' køb af Boxer*, Konkurrencerådets afgørelse af 27. maj 2015, *Discovery's overtagelse af Canal 8 Sport og Canal 9*, og Konkurrencerådets afgørelse af 19. december 2012, *Modern Times Group A/S' overtagelse af TV2 Sport A/S*.

⁵³ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019, *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 650 – 652.

Kommissionen har tidligere afgrænset et overordnet marked for "retail supply of TV services".^{54,55} Kommissionen har overvejet, om markedet yderligere skal segmenteres efter pris.⁵⁶ Kommissionen har i alle afgørelserne ladet den endelige afgrænsning stå åben.

Kommissionen har overvejet, om markedet for detaildistribution af tv-pakker skal segmenteres efter typen af distributionsplatform. I *Liberty Global/Ziggo*⁵⁷ fandt Kommissionen, at de forskellige distributionsplatforme og -teknologier tilhørte samme produktmarked. I *FOX/SKY*⁵⁸ og *Discovery/Scripps*⁵⁹ blev en segmentering i distributionsplatforme og teknologier overvejet, men Kommissionen lod den endelige afgrænsning stå åben.

Kommissionen har yderligere overvejet, hvorvidt markedet skal segmenteres efter, hvorvidt der sælges flow-TV vs. streaming/VOD. I *NewsCorp/BSkyB*⁶⁰ konkluderede Kommissionen, at der var tale om separate markeder for henholdsvis lineære tv-kanaler og ikke-lineære tv-services, mens Kommissionen i flere sager⁶¹ lod den endelige afgrænsning stå åben.

Endeligt har Kommissionen overvejet en opdeling baseret på henholdsvis kollektive og individuelle kunder, men har ladet den endelige afgrænsning stå åben.⁶²

Konkurrencerådet har i sin praksis afgjort, at der kan afgrænses et marked for detaildistribution af tv-pakker. Konkurrencerådet har endvidere overvejet, hvorvidt der skal ske segmentering efter distributionsplatform,

⁵⁴ Jf. bl.a. Kommissionens afgørelse af 15. juli 2019 i sag M. 9370, *Telenor / DNA Plc* og Kommissionens afgørelse af 18. oktober 2019 i sag M. 9433, *Fibre Limited / KCOM Group*.

⁵⁵ I sin nyeste afgørelse af 12. november 2019, i sag M. 9064, *Telia Company/Bonnier Broadcast Holding* bliver dette marked benævnt "retail supply of av-services", præmis 189.

⁵⁶ Jf. bl.a. Kommissionens afgørelse af 6. november 2018 i sag M.8785, *Disney/Fox*, præmis 98; Kommissionens afgørelse af 8. oktober 2018 i sag M.8842, *Tele2/ComHem*, præmis 37 og Kommissionens afgørelse af 30. Maj 2018 i sag M.7000, *Liberty Global/Ziggo*, præmis 137.

⁵⁷ Jf. Kommissionens afgørelse af 30. maj 2018 i sag M.7000, *Liberty Global/Ziggo*.

⁵⁸ Jf. Kommissionens afgørelse af 7. april 2017 i sag M. 8354, *Fox/Sky*.

⁵⁹ Jf. Kommissionens afgørelse af 6. februar 2018, i sag M. 8665, *Discovery/Scripps*.

⁶⁰ Jf. Kommissionens afgørelse af 21. december 2010, i sag M. 5932, *NewsCorp/BSkyB*.

⁶¹ Jf. Kommissionens afgørelse af 12. november 2019, i sag M. 9064, *Telia Company/Bonnier Broadcast Holding*.

⁶² Jf. Kommissionens afgørelse af 6. november 2018 i sag M.8785, *Disney/Fox*, præmis 98, Kommissionens afgørelse af 12. november 2019, i sag M. 9064, *Telia Company/Bonnier Broadcast Holding*, præmis 189.

hvorvidt der skal ske segmentering efter individuelle og kollektive kunder, og hvorvidt der skal ske segmentering efter flow-TV vs. streaming/VOD.

I Konkurrencerådets afgørelse i sagen vedr. *Fusionen mellem SE og Eniig* blev markedet ikke segmenteret efter distributionsplatform. Konkurrencerådet fandt dog, at markedet skal segmenteres efter henholdsvis kollektive og individuelle kunder. Endelig lod Konkurrencerådet det stå åbent, om streamingtjenester udgør en del af det relevante marked.⁶³

Parterne oplyser, at det relevante marked efter deres opfattelse er et marked for detaildistribution af tv-indhold til slutkunder. Parterne oplyser, at det kan stå åbent, om markedet skal segmenteres efter individuelle og kollektive kunder. Det er derudover parternes opfattelse, at markedet ikke skal segmenteres efter typen af distributionsplatform. Parterne argumenterer for, at abonnementsbaserede streamingtjenester skal medtages i dette marked.⁶⁴

Styrelsen bemærker, at Konkurrencerådet i nyere praksis⁶⁵ har taget udgangspunkt i et marked for detailsalg af tv-pakker segmenteret efter kundegruppe. Konkurrencerådet foretog i 2019 en vurdering af, om udviklingen på markedet berettigede, at markedet ud over tv-pakker også skulle omfatte streamingtjenester.⁶⁶ Rådet nåede frem til, at tv-pakker og streamingtjenester fortsat ikke kunne anses for at være en del af samme produktmarked.

Til brug for denne sag kan den endelige afgrænsning imidlertid stå åben, da fusionen ikke giver anledning til betænkeligheder, uanset om markedet omfatter både traditionelle tv-pakker og abonnementsbaserede streamingtjenester, eller om traditionelle tv-pakker og streamingtjenester befinder sig på separate markeder.

Til brug for vurderingen af nærværende fusion vil styrelsen tage udgangspunkt i konkurrencesituationen på et marked for detailsalg af tv-pakker til individuelle kunder.

⁶³ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019; *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*

⁶⁴ Jf. Anmeldelsen pkt. 189.

⁶⁵ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019; *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*

⁶⁶ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2019; *Fusion mellem SE a.m.b.a. og Eniig a.m.b.a.*, punkt 702.

3.1.4.2 *Det relevante geografiske marked*

Kommissionen har tidligere overvejet, om markedet for detailsalg af tv-pakker geografisk skal afgrænses nationalt eller mere snævert til en tv-distributørs dækningsområde.^{67, 68}

Konkurrencerådet fandt i *MTG's overtagelse af TV 2 Sport*, at markedet kunne afgrænses nationalt.⁶⁹ Konkurrencerådet vurderede umiddelbart i *SE's overtagelse af Boxer* samt i *Fusionen mellem SE og Eniig*, at markedet kunne afgrænses til Danmark.⁷⁰ I begge sager lod Konkurrencerådet dog den endelige markedsafgrænsning stå åben.

Parterne gør gældende, at markedet skal afgrænses nationalt til Danmark.⁷¹

En nærmere afgrænsning af det geografiske marked har imidlertid ikke afgørende betydning for den konkurrencemæssige vurdering af fusionen. Det skyldes, at fusionen ikke vil hæmme den effektive konkurrence betydeligt – uanset om markedet afgrænses bredt til Danmark eller snævert til en tv-distributørs dækningsområde. Den endelige afgrænsning af det geografiske marked kan derfor stå åben til brug for denne sag.

3.1.5 *Øvrige relevante markeder*

3.1.5.1 *Markedet for detailsalg af telefoni*

Parterne har overlappende aktiviteter på et marked for detailsalg af telefoni.

Parterne anfører, at markedet for detailsalg af fastnettelefoni inkluderer fastnettelefoni via PSTN, ISDN og IP, da de tre teknologier fuldt ud substituerer hinanden. Parterne henviser til, at Kommissionen flere gange har afgrænset et samlet marked for detaildistribution af fastnettelefoni.

⁶⁷ Jf. Kommissionens afgørelse af 12. november 2019 i sag M. 9064, *Telia/Bonnier*, præmis 207, Kommissionens afgørelse af 6. November 2019 i sag M.8785, *Disney/Fox*, præmis 100; Kommissionens afgørelse af 6. Februar 2018 i sag M.8665, *Discovery/Scripps*, præmis 21; Kommissionens afgørelse af 15. Juni 2018 i sag M. 8861, *Comcast/Sky*, præmis 63; Kommissionens afgørelse af 7. April 2017 i sag M.8354, *Fox/Sky*, præmis 106; Kommissionens beslutning af 24. Februar 2015 i sag M.7194, *Liberty Global/Corelio/W&W/De Vijver Media*, præmis 139.

⁶⁸ Dækningsområde defineres som det område hvor tv-distributøren har etableret net.

⁶⁹ Jf. konkurrencerådets afgørelse af 19. december 2012, *Modern Times Group A/S's overtagelse af TV 2 Sport A/S*, punkt 210.

⁷⁰ Jf. Konkurrencerådets afgørelse af 27. september 2017, *SE's køb af Boxer*, punkt 352-353 og Konkurrencerådets afgørelse af 25. juni 2020, *Fusion mellem SE a.m.b.a og Eniig a.m.b.a*, punkt 728-729).

⁷¹ Jf. parternes fusionsanmeldelse, punkt 365.

Ifølge parternes oplysninger, vil de på et overordnet marked for fastnettelefoni for privatkunder have en samlet markedsandel på [xxx] pct. opgjort efter værdi og [xxx] pct. opgjort efter volumen, mens de for erhvervskunder vil have en samlet markedsandel på [xxx] pct. opgjort på værdi og [xxx] pct. opgjort efter volumen. På et hypotetisk marked for detailsalg af IP-telefoni til privatkunder, hvilket er den snævrere mulige potentielle afgrænsning, hvor parterne har overlappende aktiviteter, vil parterne have en samlet markedsandel på [xxx] pct. efter fusionen. Delta HHI udgør [xxx] opgjort efter værdi og [xxx] opgjort efter volumen på et marked for privatkunder og [xxx] på et marked for erhvervskunder.

Styrelsen har hverken i forbindelse med markedsundersøgelsen eller i øvrigt modtaget bemærkninger fra tredjeparter angående fusionens virkninger på markedet for fastnettelefoni.

Det er på den baggrund Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at fusionen ikke hæmmer den effektive konkurrence betydeligt inden for fastnettelefoni, uanset hvordan markedet afgrænses i forhold til teknologi eller privat og erhvervskunder, og dette emne vil derfor ikke blive behandlet nærmere.

3.2 Vurdering af fusionens konkurrencemæssige virkninger

Vurderingen af fusionens virkninger tager udgangspunkt i parternes oplysninger, samt styrelsens markedsundersøgelser blandt konkurrenter, distributører af tv-kanaler og kollektive kunder.

Afgørende for, om en fusion kan godkendes, er, om den hæmmer den effektive konkurrence betydeligt på et eller flere af de berørte markeder, jf. konkurrencelovens § 12, stk. 2.

3.2.1 Vurdering af det kontrafaktiske scenarie

Ved styrelsens vurdering af, om fusionen vil hæmme den effektive konkurrence betydeligt, skal det vurderes, hvordan konkurrencesituationen forventes at være på markedet uden fusionen (det kontrafaktiske scenarie) sammenlignet med, hvordan konkurrencesituationen forventes at være med fusionens gennemførelse (fusionsscenariet). Der foretages således en sammenligning af de to scenarier for at vurdere, om fusionen hæmmer den effektive konkurrence betydeligt.

Det fremgår af både Kommissionens retningslinjer for horisontale fusioner og af praksis fra Kommissionen og Retten, at udgangspunktet er, at fusionens virkninger for konkurrencen skal sammenlignes med de konkurrenceforhold, der gjorde sig gældende på fusionstidspunktet.⁷² Det

⁷² Jf. Kommissionens retningslinjer for vurdering af horisontale fusioner, punkt 9. Jf. Retten i Første Instans' dom af 19. maj 1994 i sag T-2/93, *Air France*, præmis 70.

følger dog både af Kommissionens retningslinjer og af relevant praksis, at *”Under visse omstændigheder kan Kommissionen dog tage hensyn til de forventede fremtidige ændringer på markedet, som i rimelig grad kan forudsiges.”*⁷³

Styrelsen har bedt Nord Energi Fibernet oplyse, hvad der efter Nord Energi Fibernets vurdering udgør det relevante kontrafaktiske scenarie til brug for vurderingen af denne fusion. Nord Energi Fibernet har i den forbindelse anført, at det kontrafaktiske scenarie til brug for denne fusion er, at Nord Energi Fibernet ville sælge sine kunder og alene være netejer.

Nord Energi Fibernet oplyser hertil, at Nord Energi Fibernet har truffet en strategisk beslutning om, at virksomheden i fremtiden udelukkende vil være netejer, at [xxx] samt at Nord Energi Fibernet [xxx].⁷⁴

Styrelsen bemærker hertil, at praksis fra såvel Kommissionen og Konkurrencerådet viser, at udgangspunktet om at sammenholde fusionens virkninger for konkurrencen med konkurrencesituationen, som den var på anmeldelsestidspunktet (status quo), kun er blevet fraveget, når det af forskellige årsager ikke har været muligt at opretholde de konkurrence- og markedsforhold, der gjorde sig gældende før fusionen. I de fleste tilfælde har dette beroet på, at målvirksomheden ville være nødt til at forlade markedet uden en fusion.⁷⁵

Nord Energi Fibernet har ikke peget på omstændigheder, fx finansielle vanskeligheder, lovgivningsmæssige ændringer eller andre væsentlige ændringer i markedsforholdene, som medfører, at det ikke skulle være muligt for Nord Energi Fibernet at opretholde de konkurrence- og markedsforhold, der gjorde sig gældende før fusionen.

Der er således tale om, at Nord Energi Fibernet af fri vilje har truffet en strategisk beslutning om at frasælge virksomhedens indholdskunder. Under sådanne omstændigheder følger det som nævnt af relevant praksis, at der ikke er grundlag for at fravige udgangspunktet om, at fusionens

⁷³ Jf. Kommissionens retningslinjer for vurdering af horisontale fusioner, punkt 9.

⁷⁴ Jf. parternes anmeldelse, punkt 242-245.

⁷⁵ Jf. som eksempler på sager, hvor et alternativt kontrafaktisk scenarie blev overvejet, men afvist, bl.a., jf. Konkurrencerådets afgørelse af 5. november 2018, *Trygs køb af ALKA*, punkt 456 og Kommissionens afgørelse af 7. maj 2018 i sag M.8444, *ArcelorMittal/Ilva*, punkt 425-428. Som eksempler på sager, hvor udgangspunktet blev fraveget, fordi den gældende markedssituation ikke kunne opretholdes, jf. Konkurrencerådets afgørelse af 25. september 2013, *Jysks erhvervelse af enekontrol med IDdesign*, afsnit 5.3, Kommissionens afgørelse af 1. juli 2002 i sag M.2810, *Deloitte & Touche/Andersen UK*, punkt 46, og Kommissionens afgørelse af 28. august 2009 i sag M.5440, *Lufthansa/Austrian Airlines*, punkt 85-87 og 92, samt Kommissionens afgørelse af 2. september 2013 i sag M.6360, *Nynas/Shell/Harburg Refinery*, punkt 327.

virksomheder skal sammenholdes med de konkurrence- og markedsforhold, som gjorde sig gældende før fusionen.⁷⁶

På baggrund af ovenstående er det styrelsens vurdering, at det relevante kontrafaktiske scenarie til brug for denne fusion er status quo.

3.2.2 Berørte markeder

Fusionen giver anledning til overlap på følgende horisontalt berørte markeder:

- Markedet for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til privatkunder og små erhvervskunder i Danmark
- Markedet for indkøb af tv-kanaler i Danmark
- Markedet for detailsalg af tv-pakker til individuelle kunder i Danmark

Fusionen giver anledning til overlap på følgende vertikalt berørte markeder:

- Markedet for engrossalg af internet access i Danmark

Fusionsparterne har desuden begge eller hver især aktiviteter på følgende berørte markeder, hvor fusionen dog ikke giver anledning til konkurrencemæssige virkning, og som ikke vil blive beskrevet nærmere i afgørelsen:

- Markedet for detailsalg af telefoni

3.2.3 Horisontalt overlap på markedet for indkøb af tv-kanaler

Det er Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at der til brug for denne sag kan afgrænses et relevant marked for indkøb af tv-kanaler i Danmark, jf. afsnit 3.1.3.

Der er et horisontalt overlap mellem parternes aktiviteter på markedet for engrosindkøb af tv-kanaler, da både Norlys (Stofa, Boxer og Eniig Fiber) og Nord Energi Fibernet (via Waoo) er aktive på dette marked.

Norlys forestår indkøb hos og forhandlinger med kanaludbydere via Stofa og Boxer. Både Eniig Fibers og Nord Energi Fibernets indkøb består dog i, at disse selskaber køber alt deres indhold gennem Waoo, og derfor ikke køber direkte fra kanaludbydere.⁷⁷ Samarbejdet i Waoo indebærer, at Waoo forhandler og indkøber på vegne af de fiberselskaber, der deltager i

⁷⁶ Jf. bl.a. Konkurrencerådets afgørelse af 5. november 2018, *Trygs køb af ALKA*, punkt 478 og Konkurrencerådets afgørelse af 24. juni 2020, *SEAS-NVE's køb af Ørsted-selskaber*, punkt 414.

⁷⁷ Jf. parternes anmeldelse, punkt 298.

Wao. Wao videresælger herefter tv-produkter til ejerne (en række fiberselskaber), der har kundeforholdet til slutkunderne.

3.2.3.1 Markedsandele og HHI

Før fusionen har Eniig Fiber og andre dele af Norlys koncernen en markedsandel på tilsammen ca. [xxx] pct. baseret på omsætning på markedet for indkøb af tv-kanaler i Danmark, mens Nord Energi Fibernet har en markedsandel på ca. [xxx] pct.⁷⁸ Efter fusionen vil parternes samlede markedsandel være [xxx] pct., jf. Tabel 3.1.

Markedet for indkøb af tv-kanaler i Danmark er karakteriseret ved, at der er en stor aktør i form af YouSee med en markedsandel på [xxx] pct., samt enkelte mindre aktører, hvoraf den fusionerede enhed vil blive den næststørste. Den tredjestørste aktør er efter fusionen henholdsvis Allente (sammenlægningen af Viasat og Canal Digital) en markedsandel på [xxx] pct.⁷⁹ Fusionen vil således ikke umiddelbart føre til skabelsen eller styrkelsen af en dominerende stilling.

⁷⁸ Parternes fusionsanmeldelse side 83, tabel 7-6.

⁷⁹ Det bemærkes, at Canal Digital og NENT i 2020 har offentliggjort, at NENT Groups Viasat Consumer business, dvs. NENT Group's satellite pay-TV mv. er blevet lagt sammen med Canal Digital, i.e. Telenor Group's satellite pay-TV business, i et nyt joint venture, der betegnes Allente, jf. pressemeddelelsen: <https://vp287.alertir.com/en/pressreleases/viasat-consumer-and-canal-digital-merger-completed-1807499>. Denne fusion blev godkendt af Kommissionen den 30. april 2020 (Sag nr. M.9604).

Tabel 3.1 Markedsandele på markedet indkøb af tv-kanaler, 2019

<i>Virksomhed</i>	<i>Markedsandel fusionen (pct.)</i>	<i>før</i>	<i>Markedsandel fusionen (pct.)</i>	<i>efter</i>
Norlys	[20-30]		[20-30]	
Nord Energi Fibernet (via Waoosamarbejdet)	[0-5]			
Øvrige Waoos	[0-5]		[0-5]	
YouSee	[40-50]		[40-50]	
Allente	[5-10]		[5-10]	
Telia	[0-5]		[0-5]	
Altibox	[0-5]		[0-5]	
Øvrige	[10-20]		[10-20]	
I alt	100		100	
HHI	[2.000-2.500]		[2.500-3.000]	
Ændring			[<150]	

Note: Opgjort på basis af antal husstande. Markedsandele for "Øvrige Waoos" er opgjort således, at denne markedsandel dækker over alle de øvrige (i Waoos) fiberselskabers indkøb fratrukket Nord Energi Fibernets og Eniig Fibers indkøb.

Kilde: Parternes fusionsanmeldelse, Tabel 7-6.

HHI vil efter fusionen stige til et niveau på [2.500-3.000] med en ændring på [<150]. Niveauet for HHI og ændringen i HHI er dermed inden for de af Kommissionen fastsatte grænser for, hvornår det er usandsynligt, at der kan påvises horisontale konkurrencemæssige problemer.⁸⁰

⁸⁰ Jf. Kommissionens retningslinjer af 5. februar 2004 for vurdering af horisontale fusioner efter Rådets forordning om kontrol med fusioner og virksomhedsoverdragelser (2004/C 31/03), punkt 19, hvoraf det fremgår, at det er usandsynligt, at en fusion vil medføre konkurrencemæssige problemer, hvis HHI efter fusionen er under 1.000. Af punkt 20 fremgår yderligere, at det også anses for usandsynligt, at en fusion vil medføre konkurrencemæssige problemer, hvis HHI efter fusionen er mellem 1.000 og 2.000, og delta er under 250, eller hvis HHI efter fusionen er over 2.000, men delta er mindre end 150 – medmindre der foreligger særlige omstændigheder.

Der er dog tale om et relativt højt niveau for HHI, hvilket skyldes, at YouSee har en stærk position på markedet.

3.2.3.2 *Ensidige virkninger*

Det er imidlertid ikke muligt alene på baggrund af markedsandele og HHI at udelukke, at fusionen kan give konkurrencemæssige betænkeligheder. På markedet for indkøb af tv-kanaler har tv-distributørernes kundeantal stor betydning for deres indkøbsstyrke og den rabat, de kan opnå hos tv-kanaludbyderne. Markedsandelene skal derfor sammenholdes med kundetilvæksten på detailmarkedet, da det ligeledes er et udtryk for aktørernes markedsstyrke. Når fusionsparternes markedsandel forøges, og antallet af tv-kunder forøges, vil dette kunne give dem lavere indkøbspriser hos kanaludbyderne. Denne koncentration kan medføre, at andre tv-leverandører skal betale en højere indkøbspris, hvilket kan gøre det endnu vanskeligere for særligt de mindre tv-leverandører at sætte en konkurrencedygtig pris på detailmarkedet. I værste fald kan det indebære en reduktion i antallet af tv-distributører og dermed være til skade for forbrugerne og konkurrencen.

Det kan derfor i princippet overvejes, (i) dels om fusionen vil føre til højere priser for andre tv-distributører, og (ii) dels fusionens betydning for Waoos, der som følge af fusionen mister et antal tv-kunder, hvilket kan påvirke Waoos indkøbsstyrke.

For så vidt angår, om fusionen vil føre til højere indkøbspriser for Norlys' konkurrenter, finder Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, blandt andet på baggrund af de gennemførte markedsundersøgelser, at ændringen i Norlys' markedsandel som følge af fusionen er så ubetydelig, at det er usandsynligt, at fusionen fører til en risiko for højere priser for de øvrige tv-distributører. Særligt i forhold til Waoos, der jo mister kunder til Norlys som følge af fusionen, bemærkes, at styrelsens markedsundersøgelse blandt leverandører af tv-kanaler viser, at ingen af de danske leverandører af tv-kanaler har vurderet, at Waoos priser vil stige som følge af fusionen.

Det må endvidere forventes, at Waoos øvrige ejere (Fibia m. fl.) vil have en styrke og et incitament til at videreføre Waoos, der har et stærkt brand som bl.a. er opbygget ved omfattende markedsføring.

3.2.3.3 *Konklusion på vurdering af markedet for indkøb af tv-kanaler i Danmark*

Det er samlet set Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at den planlagte fusion ikke hæmmer den effektive konkurrence betydeligt i form af ensidige virkninger på markedet for indkøb af tv-kanaler i Danmark, jf. Konkurrencelovens §12c, stk. 2.

Det skyldes, at den planlagte fusion ikke vil give Norlys en væsentlig øget købermagt på markedet for indkøb af tv-kanaler, fordi Norlys markedsandel som følge af fusionen kun øges marginalt.

Endvidere er det styrelsens vurdering, at selvom Nord Energi Fibernets kunder migreres til Stofa, er der næppe en risiko for, at konkurrenternes indkøbspriser stiger på kort sigt.

3.2.4 Horisontalt overlap mellem parternes aktiviteter på markedet for detailsalg af tv-pakker til individuelle kunder.

3.2.4.1 Markedsandele og HHI

Før fusionen har Eniig Fiber og andre dele af Norlys koncernen en markedsandel på ca. [20-30] pct. baseret på omsætning, mens Nord Energi Fibernet har en markedsandel på ca. [0-5] pct. Den fusionerede enhed vil opnå en samlet markedsandel på ca. [20-30] pct. efter fusionen, jf. Tabel 3.2.

Tabel 3.2 Markedsandele på markedet for detaildistribution af tv-pakker til individuelle kunder, 2019

<i>Virksomhed</i>	<i>Markedsandel før fusionen (pct.)</i>	<i>Markedsandel efter fusionen (pct.)</i>
Norlys (inkl. Eniig Fiber)	[20-30]	[20-30]
TDC	[50-60]	[50-60]
Allente	[10-20]	[10-20]
Wao	[5-10]	[5-10]
<i>Heraf Nord Energi Fibernet</i>	[0-5]	[0-5]
Øvrige	[0-5]	[0-5]
I alt	100	100
HHI	[3.000-4.000]	[3.000-4.000]
Ændringen i HHI		[<150]

Note: Markedsandele er opgjort på baggrund af virksomhedernes omsætning i 2019.

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens markedsundersøgelse blandt tv-distributører samt parternes anmeldelse.

Efter fusionen vil HHI stige til et niveau på [3000-4000] på markedet for detaildistribution af tv-pakker til individuelle kunder. Stigningen i HHI – ”delta-HHI” – er [<150]. Niveaue for HHI og ændringen i HHI er dermed inden for de af Kommissionen fastsatte grænser for, hvornår det er usandsynligt, at der kan påvises horisontale konkurrencemæssige problemer.⁸¹

Fusionen vil kun øge koncentrationen på markedet for salg af tv-pakker til individuelle kunder i meget begrænset omfang, jf. stigningen i HHI som anført i Tabel 3. YouSee vil stadig være den største aktør på markedet med en markedsandel på [50-60] pct. Norlys koncernen vil efter fusionen være den næststørste aktør med en markedsandel på [20-30] pct. Den tredjestørste aktør på markedet er Allente, der har en markedsandel på [10-20] pct.

3.2.5 Horisontalt overlap på markedet for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til privatkunder og små erhvervskunder

Som nævnt i afsnit 3.1.1 er det Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at der til brug for vurderingen i denne sag kan tages udgangspunkt i et marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur (fiber- og coax-net) til privatkunder og små erhvervskunder i de områder, hvor parterne ejer højhastighedsinfrastruktur.

Fusionen berører to geografiske markeder, som består i det område, hvor Eniig Fiber eller andre selskaber i Norlys koncernen ejer højhastighedsinfrastruktur og det område, hvor Nord Energi Fibernet ejer højhastighedsinfrastruktur.

Med fusionen overtager Eniig Fiber slutkundecontrakterne til Nord Energi Fibernets ca. [xxx] slutkunder, mens parterne bevarer ejerskabet over deres respektive højhastighedsnet.

⁸¹ Jf. Kommissionens retningslinjer af 5. februar 2004 for vurdering af horisontale fusioner efter Rådets forordning om kontrol med fusioner og virksomhedsoverdragelser (2004/C 31/03), punkt 20.

Nord Energi Fibernet har inden fusionen adgang til [xxx] husstande via fibernettet og er ikke aktiv som service provider uden for sin egen infrastruktur. Norlys koncernen har i alt adgang til [xxx] husstande på fibernettet og [xxx] husstande på coax-nettet⁸² og er inden fusionen ikke aktiv som service provider på Nord Energi Fibernets net.

Parternes respektive fibernet overlapper ikke. Parterne har oplyst, at Nord Energi Fibernets fibernet overlapper med Stofas coax-net for ca. [xxx] husstande⁸³, hvoraf ca. [xxx] husstande er kunder hos Stofa og ca. [xxx] husstande er kunder hos Nord Energi Fibernet. De resterende ca. [xxx] husstande er ikke kunder hos Norlys eller Nord Energi Fibernet og køber således ikke højhastighedsinternet i dag. Parterne har således et overlap på ca. [xxx] aktive kunder på markedet for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til privatkunder og små erhvervskunder.

3.2.5.1 Nord Energi Fibernets åbning af fibernettet

Nord Energi Fibernet har i 2020 åbnet deres fibernet for eksterne service providere via OpenNet. Dette indebærer, at eksterne service providere kan levere højhastighedsbredbånd til kunder via Nord Energi Fibernets fibernet ved at indgå en tilslutningsaftale med OpenNet og en service provider aftale med Nord Energi Fibernet.

Nord Energi Fibernet har indgået service provider aftaler med [xxx], og har herudover oplyst, at de aktuelt er i dialog med [xxx] om tilslutning.

[xxx] er fuldt teknisk integreret på Nord Energi Fibernets fibernet og har siden den 15. juni 2020 leveret bredbånd til betalende kunder på Nord Energi Fibernets fibernet. [xxx] kan efter planen og det oplyste åbne for betalende kunder på Nord Energi Fibernets fibernet [xxx].

Nord Energi Fibernet har i forretningsplanen for [xxx] fastsat en målsætning om udrulning af fiberbredbånd til [xxx] pct. af husstandene i Nord Energi Fibernets område.⁸⁴ Nord Energi Fibernet har allerede på fusionstidspunktet udrullet fibernet til [xxx] pct. af husstandene (i alt ca. [xxx] ”homes passed”).

Nord Energi Fibernet har som netejer et incitament til at forøge tilslutningsprocenten i selskabets fibernet. Det fremgår af Nord Energi Fibernets interne dokumenter, at der skal være større konkurrence og flere mulige service providere på fibernettet, for at selskabet kan nå deres

⁸² Jf. parternes besvarelse af 10. juni 2020 på spørgsmål fra styrelsen.

⁸³ [xxx].

⁸⁴ ”Homes passed” er de husstande, som kan vælge fibernet mens tilslutningsprocenten er andelen af disse husstande, som har valgt fibernet (også kaldet penetrationen). Ved udgangen af 2019 havde Nord Energi Fibernet en tilslutningsprocent på [xxx] pct.

målsætninger om en højere tilslutningsprocent i forretningsplanen. Nord Energi Fibernet har således et større incitament til at have en bred vifte af service providere når de ikke længere selv er service providere, idet service providere med forskellige målgrupper kan medvirke til at øge tilslutningsprocenten.

Det er således styrelsens vurdering, at Nord Energi Fibernets incitament til at åbne fibernet og øge antallet af service providere umiddelbart forøges som følge af fusionen, idet Nord Energi Fibernet efter frasalget af deres indholdskunder ikke længere selv konkurrerer som service provider på fibernet.

3.2.5.2 Markedsandele og HHI

Som nævnt i afsnit 3.1.1 fokuserer nærværende afgørelse på detailsalg til privatkunder og små erhvervskunder, da parternes aktiviteter overlapper for dette kundeselement. Markedsandelene for dette marked er opgjort i tabel 3.3 nedenfor.

Tabel 3.3 Markedsandele på markedet for detailldistribution af bredbåndsforbindelser for privatkunder og små erhvervskunder via højhastighedsinfrastruktur i Nord Energi Fibernets dækningsområde, 2019

<i>Virksomhed</i>	<i>Markedsandel fusionen (pct.)</i>	<i>før</i>	<i>Markedsandel fusionen (pct.)</i>	<i>efter</i>
Nord Energi Fibernet (via Waoosamarbejdet)	[50-60]		-	
Norlys (inkl. Eniig Fiber)	[10-20]		[60-70]	
HAS	[10-20]		[10-20]	
TDC	[5-10]		[5-10]	
Skagen Antennelaug	[5-10]		[5-10]	
Sæby Antenneforening	[0-5]		[0-5]	
Ålbæk bugt AF	[0-5]		[0-5]	
Fastspeed	[0-5]		[0-5]	
Telenor	[0-5]		[0-5]	
Telia	[0-5]		[0-5]	

I alt	100	100
HHI	[3.000-4.000]	[4.000-5.000]
Ændringen i HHI		[≥ 150]

Note: Markedsandele er opgjort på baggrund af virksomhedernes omsætning i 2019.

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens markedsundersøgelse blandt bredbåndsleverandører samt parternes anmeldelse.

I det område, hvor Nord Energi Fibernet har anlagt fibernet, er Nord Energi Fibernet inden fusionen den største aktør på markedet for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til privatkunder og små erhvervskunder med en markedsandel fra salg af Wao-produkter på ca. [50-60] pct., mens Norlys fra salg af Stofa-produkter er den tredjestørste aktør med en markedsandel på ca. [10-20] pct., jf. Tabel 3.3. På et marked for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til privatkunder og små erhvervskunder i Nord Energi Fibernets område vil Norlys efter fusionen have en markedsandel på [60-70] pct. Efter fusionen stiger HHI til et niveau på [4.000-5.000] med en ændring på [≥ 150]. HHI og ændringen i HHI ligger dermed over de af Kommissionen fastsatte grænser for, hvornår det er usandsynligt, at der kan påvises horisontale konkurrencemæssige problemer.

Det er imidlertid ikke muligt alene på baggrund af markedsandele at konstatere om fusionen kan give anledning til konkurrencemæssige betænkeligheder. Markedet kan eksempelvis være kendetegnet ved særlige forhold, fx høje eller lave adgangsbarrierer, som kan påvirke fusionsparternes markedsstyrke både før og efter fusionen. Det er derfor nødvendigt at foretage en uddybende vurdering af risikoen for horisontale ensidige virkninger. I den forbindelse bemærker styrelsen, at de opgivne markedsandele, er opgjort for 2019, dvs. før Nord Energis åbning af fibernettet. Nord Energis fibernet er sidenhen blevet åbnet for andre service providere, hvilket allerede må forventes at påvirke markedsandelen på kort sigt. Således har Nord Energi tidligere kun mødt konkurrence på den del af fibernettet, hvor de har haft overlap med konkurrenters infrastruktur. Med åbningen af Nord Energis fibernet, vil Norlys efter fusionen møde konkurrence på hele Nord Energis fibernet på relativt kort sigt, som vil tage til i styrke i takt med, at flere og flere Service Providere kobler sig på OpenNet.

3.2.5.3 Horisontale ensidige virkninger

Styrelsen har overvejet, om fusionen giver anledning til potentielle konkurrencemæssige problemer på bredbåndsmarkedet, herunder om konkurrenternes incitament til at levere bredbånd på Nord Energi Fibernets fibernet via OpenNet formindskes som følge af fusionen (afsnit 3.2.5.3.1) eller Norlys kan hæve priserne eller reducere kvaliteten på højhastighedsbredbånd som følge af fusionen (afsnit 3.2.5.3.2).

3.2.5.3.1 Konkurrenternes incitament til at levere bredbånd på Nord Energi Fibernets fibernet via OpenNet

Styrelsen har gennemført en markedsundersøgelse blandt de største konkurrenter på bredbåndsmarkedet, som omfatter virksomheder, som leverer bredbånd til slutkunder.

I styrelsens markedsundersøgelse blandt konkurrenter svarer 79 pct. (15 respondenter) af respondenterne, at den planlagte fusion ikke påvirker eller har påvirket deres beslutning om at tilslutte sig som service provider på Nord Energi Fibernets fibernet via OpenNet, mens 11 pct. (2 respondenter) svarer, at fusionen har påvirket deres beslutning negativt og 11 pct. (2 respondenter) har svaret ved ikke. Af de 79 pct. af respondenterne som svarer, at det ikke har påvirket deres beslutning, har 5 respondenter oplyst, at de har haft kontakt eller forhandling med Nord Energi Fibernet om tilslutning via OpenNet. Styrelsen er derudover blevet gjort opmærksom på, at der yderligere er minimum 4 af respondenterne, der enten har haft kontakt med Nord Energi Fibernet om tilslutning, eller forbereder kontakt med Nord Energi Fibernet om tilslutning.

På baggrund af markedsundersøgelsen vurderer styrelsen, at der ikke er grundlag for bekymring for, at konkurrenternes incitament til at levere bredbånd på Nord Energi Fibernets fibernet via OpenNet formindskes.

3.2.5.3.2 Norlys' mulighed for at hæve priserne på højhastighedsbredbånd (ensidige virkninger)

I styrelsens markedsundersøgelse blandt de største konkurrenter svarer 44 pct. af respondenterne, at de forventer, at Norlys' (Stofa og Boxers) priser på detailsalg af bredbånd på fiber og coax-forbindelser over for individuelle kunder i Nord Energis dækningsområde vil stige som følge af fusionen, mens 56 pct. svarer, at de forventer, at Norlys' priser vil være uændrede.

I det følgende foretager styrelsen en vurdering af, om Eniig Fiber (Stofa) som følge af fusionen kan hæve priserne på højhastighedsbredbånd over for husstande, hvor der ikke er overlap mellem parternes infrastruktur (afsnit 3.2.5.3.2.1) samt husstande, hvor der er overlap mellem parternes infrastruktur (afsnit 3.2.5.3.2.2).

3.2.5.3.2.1 *Husstande uden overlap mellem parternes infrastruktur*

Kunder med højhastighedsforbindelser i Nord Energi Fibernets område, hvor der ikke er overlap mellem parternes infrastruktur, vil med fusionen umiddelbart ikke opleve en ændring i antallet af mulige service providere, som de kan vælge imellem. Langt hovedparten af kunderne uden for overlappet af infrastruktur vil inden fusionen have Nord Energi Fibernet (Wao) som service provider⁸⁵, og vil efter fusionen have en service provider fra Norlys-koncernen (Stofa).⁸⁶ Fusionen fører således alene til, at Wao udskiftes med Stofa som service provider i områder, hvor parternes infrastruktur ikke overlapper. Som følge af åbningen af fibernettet kan kunderne endvidere vælge Altibox som service provider på fibernettet, og senere på året vil de ligeledes kunne vælge Telenor, Kviknet og Bolignet. Dette vil gælde, uanset om fusionen gennemføres eller ej.

Det bemærkes endvidere, at parterne har oplyst, at Norlys på nuværende tidspunkt har nationale priser på de af deres bredbåndsprodukter, der leveres på coax- og fibernet, dog med enkelte undtagelser.⁸⁷ Både Wao og Stofa har i visse områder differentieret deres priser regionalt, men har ikke bortvejet fra deres nationale prissætning i de områder, hvor parternes infrastruktur overlapper. Parterne har dog mulighed for at differentiere priser og rabatter i Nord Energis område, hvis de finder det profitabelt. Den i udgangspunktet nationale prissætning er derfor ikke i sig selv tilstrækkelig til at eliminere en bekymring for regionale prisstigninger efter fusionen. Men incitamentet til at hæve priser eller sænke rabatter i Nord Energis område skal ses i sammenhæng med åbningen af Nord Energis fibernet og den mulige indtræden af konkurrerende service providere.

Nord Energi Fibernet har overfor styrelsen oplyst [xxx].^{88, 89}

Kviknet har over for styrelsen oplyst, at den største udfordring ved at sælge højhastighedsbredbånd er detailprisen, og at det er afgørende for Kviknets mulighed for at tiltrække nye kunder via en lav detailpris, at netlejeprisen i fibernettet ikke er for høj. Kviknet har oplyst, at netlejeprisen i Nord Energi Fibernets område er på et niveau, hvor Kviknet vurderer, at de kan konkurrere på priserne.

Samlet set, er det derfor styrelsens vurdering, at der ikke umiddelbart er forhold omkring netlejeprisen i Nord Energi Fibernets område, der tilsiger,

⁸⁵ Nord Energi Fibernet leverer Wao-produkter til sine slutkunder.

⁸⁶ Norlys har oplyst, at [xxx].

⁸⁷ [xxx].

⁸⁸ [xxx].

⁸⁹ [xxx].

at andre service providere i Nord Energis fibernet ikke kan reagere og konkurrere på prisen i tilfælde af prisstigninger fra Norlys.

Parterne har endvidere oplyst, at kunderne på fibernettet ved skifte af service provider alene skal have udskiftet routeren, hvilket ikke kræver teknikerbesøg.

På baggrund af ovenstående vurderer styrelsen, at fusionen ikke hæmmer konkurrencen betydeligt i de dele af Nord Energi Fibernets dækningsområde, hvor der ikke er overlap mellem parternes infrastruktur. Det skyldes især, at Nord Energi, der efter fusionen alene er netejer, vil have øget incitament til at få flere service providere og skabe mere konkurrence på sit Fibernet. Styrelsen vurderer, at Eniig Fiber (eller andre selskaber i Norlys koncernen) ikke får bedre mulighed for at hæve priserne på højhastighedsbredbånd som følge af fusionen. Styrelsen vurderer ligeledes, at det er usandsynligt, at der vil komme kvalitetsforringelser af bredbåndsforbindelserne efter fusionen. Nord Energi Fibernet bevarer ejerskabet til infrastrukturen og vil derfor fortsat have kontrol over kvaliteten af infrastrukturen efter fusionen og har ikke incitament til at forringe denne kvalitet efter fusionen.

3.2.5.3.2.2 *Højhastighedskunder med overlap mellem parternes infrastruktur*

For de ca. [xxx] aktive højhastighedskunder, hvor parternes infrastruktur overlapper, vil kunderne med fusionen umiddelbart miste en valgmulighed, da kunderne inden fusionen kunne vælge mellem Waoo-produkter leveret af Nord Energi Fibernet og Stofa-produkter leveret af Norlys, men efter fusionen ikke længere kan vælge Nord Energi Fibernet (Waoo) som udbyder af højhastighedsforbindelser, før end Waoo evt. har indgået aftale med Nord Energi. For disse ca. [xxx] husstande vil fusionen derfor på kort sigt umiddelbart føre til én valgmulighed mindre og dermed umiddelbart en risiko for et opadgående prispres.

Styrelsen vurderer dog, at disse husstande efter fusionen alligevel vil have en række alternative service providere at vælge mellem, idet Nord Energi Fibernet som tidligere beskrevet allerede har åbnet fibernettet for eksterne service providere, ligesom at parterne har oplyst, at, Nord Energi Fibernet er i dialog med [xxx]. Dette gælder, uanset om fusionen gennemføres, men på nuværende tidspunkt har disse øvrige eksterne service providere endnu ikke etableret sig på Nord Energis Fibernets net og har derfor endnu ikke opbygget markedsandele i Nord Energi Fibernets net. Det bemærkes yderligere, at Nord Energi Fibernet efter fusionen bevarer ejerskabet af fibernettet, og at fusionen dermed umiddelbart vil forstærke Nord Energi Fibernets incitament til at åbne fibernettet yderligere for eksterne service

providere for at bevare eller øge penetrationen og konkurrencen i selskabets fibernet.

I forhold til de husstande, hvor der er overlap mellem parternes infrastruktur gælder i øvrigt de samme bemærkninger, som styrelsen har anført ovenfor i afsnit 3.2.5.3.2.1, herunder især at Nord Energi Fibernet efter fusionen alene er netejer, hvilket umiddelbart giver Nord Energi Fibernet større incitament til at øge antallet af service providere og dermed konkurrencen i sit eget net, at Norlys' prissætning på nuværende tidspunkt overvejende er national, at netlejepriserne ikke er differentierede, samt at slutkunderne kan skifte service provider uden teknikerbesøg.

På baggrund af ovenstående vurderer styrelsen, at fusionen ikke hæmmer konkurrencen betydeligt i de dele af Nord Energi Fibernets dækningsområde, hvor parternes infrastruktur overlapper. Det skyldes, at Eniig Fiber (eller andre selskaber i Norlys koncernen), ikke får bedre mulighed for at hæve priserne på højhastighedsbredbånd som følge af fusionen. Styrelsen vurderer ligeledes, at det er usandsynligt, at der vil komme kvalitetsforringelser efter fusionen, idet Nord Energi Fibernet ejer infrastrukturen og ikke har incitament til at forringe kvaliteten af infrastrukturen efter fusionen.

3.2.5.4 Konklusion (ensidige virkninger)

Det er på baggrund af ovenstående styrelsens samlede vurdering, at fusionen ikke hæmmer konkurrencen betydeligt på markedet for detailsalg af bredbåndsforbindelser via højhastighedsinfrastruktur til private kunder og små erhvervskunder i Nord Energi Fibernets dækningsområde.

Dette er en samlet vurdering af alle de ovennævnte momenter, herunder:

- Særligt det forhold, at Nord Energi Fibernet efter fusionen ikke længere er service provider, men alene netejer og dermed umiddelbart vil have større incitament til at forøge antallet af service providere og dermed konkurrencen i eget net,
- De husstande, hvor der ikke er overlap mellem parternes infrastruktur, vil ikke opleve en ændring i antallet af mulige service providere, som de kan vælge imellem,
- Prissætningen er national,
- Der er inden fusionen et begrænset overlap mellem parterne,
- Nord Energi Fibernets fibernet er ved at blive åbnet, og øvrige service providere vil fremadrettet lægge et vist konkurrencepres på Norlys,
- Netlejepriserne er ikke differentierede og andre service providere betaler således ikke mere i netleje end Stofa og

- Slutkunderne skal ikke ved skifte af service provider have teknikerbesøg

4 Konklusion

På baggrund af de foreliggende oplysninger er det Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at den anmeldte fusion ikke hæmmer den effektive konkurrence betydeligt. Fusionen skal derfor godkendes, jf. konkurrencelovens § 12 c, stk. 2, 1. pkt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har på den baggrund godkendt Eniig Fiber A/S' overtagelse af Nord Energi Fibernet A/S' tv-, bredbånd- og telefonikunder, jf. konkurrencelovens § 12 c, stk. 1, jf. stk. 2, 1. pkt.