Samenvatting van het Besluit van de Commissie

van 21 maart 2018

waarbij een concentratie verenigbaar wordt verklaard met de interne markt en de werking van de EER-overeenkomst

(Zaak M.8084 — Bayer/Monsanto)

(Kennisgeving geschied onder nummer C(2018) 1709)

(Slechts de tekst in de Engelse taal is authentiek)

(Voor de EER relevante tekst)

(2018/C 459/10)

Op 21 maart 2018 nam de Commissie een besluit aan in een concentratiezaak onder Verordening (EG) nr. 139/2004 van 20 januari 2004 betreffende de controle op concentraties van ondernemingen ([1])*, en met name artikel 8, lid 2, van die verordening. Een niet-vertrouwelijke versie van de volledige tekst van het besluit, in voorkomend geval in de vorm van een voorlopige versie, is in het Engels te vinden op de website van het directoraat-generaal Concurrentie op het volgende adres: http://ec.europa.eu/comm/competition/index_en.html.*

1. INLEIDING

(1) In dit besluit wordt de verwerving van Monsanto Company („Monsanto") door Bayer Aktiengesellschaft („Bayer"; samen met Monsanto „de Partijen") door de aankoop van aandelen (de „Transactie") overeenkomstig artikel 2, lid 2, en artikel 8, lid 2, van de concentratieverordening en artikel 57 van de EER-overeenkomst verenigbaar verklaard met de interne markt en de EER-overeenkomst.

2. PROCEDURE

(2) Op 14 september 2016 kondigde Bayer aan dat het de zeggenschap over Monsanto wou verwerven. Bayer meldde de transactie op 30 juni 2017 bij de Commissie aan.

(3) Bij besluit van 22 augustus 2017 ([2]) kwam de Commissie tot de bevinding dat de transactie ernstige twijfel deed rijzen ten aanzien van de verenigbaarheid ervan met de interne markt en leidde zij de procedure overeenkomstig artikel 6, lid 1, onder c), van de concentratieverordening in.

(4) Het diepgaande onderzoek bevestigde de voorlopige mededingingsbezwaren.

(5) Op 16 februari 2018 diende de aanmeldende partij de definitieve verbintenissen („de definitieve verbintenissen") in die de transactie verenigbaar maken met de interne markt.

(6) Over het ontwerpbesluit vond op 9 maart 2018 overleg plaats met de lidstaten tijdens een bijeenkomst van het Adviescomité voor concentraties, dat een gunstig advies uitbracht. De raadadviseur gaf zijn gunstig advies over de procedure in zijn verslag dat op 12 maart 2018 werd gepubliceerd.

(7) In zijn met redenen omkleed verzoek van 4 april 2018, gewijzigd op 6 april 2018, stelde de aanmeldende partij voor om de definitieve verbintenissen, zoals hieronder beschreven in de paragrafen 6.1.3. en 6.1.5., te wijzigen. Bij besluit van 11 april 2018 heeft de Commissie de wijziging van de definitieve verbintenissen goedgekeurd ([3]).

3. DE PARTIJEN

(8) **Bayer**, met hoofdzetel in Duitsland, is actief in vier gebieden: farmaceutica, gezondheid van de consument, landbouw („Bayer Crop Science") en dierengezondheid. De impact van de transactie op het concurrentievermogen betreft hoofdzakelijk de divisie Bayer Crop Science. Bayer Crop Science beheert drie bedrijfssegmenten: i) Gewasbescherming ii) Zaden en iii) Milieuwetenschap. Bayer is ook actief in het ontwikkelen van biologische technologieën, alsook in het ontwikkelen en leveren van digitale diensten voor de landbouw.

(9) **Monsanto**, met hoofdzetel in de Verenigde Staten, is een landbouwbedrijf dat zaden en gewasbeschermingsproducten produceert (de focus bij deze laatste producten ligt op het glyfosaat-herbicide dat het bedrijf op de markt brengt onder de merknaam „Roundup"). Monsanto is daarenboven ook betrokken bij onderzoek naar biologische producten voor de landbouw. En Monsanto levert landbouwers ook de nodige digitale landbouwdiensten via „The Climate Corporation".

([1]) PB L 24 van 29.1.2004, blz. 1.
([2]) PB C 286 van 30.8.2017, blz. 1.
([3]) Besluit van 11.4.2018 van de Commissie tot wijziging van de verbintenissen in zaak M.8084 — Bayer/Monsanto, C(2018) 2208 final.

4. **UNIEDIMENSIE**

(10) De betrokken ondernemingen leveren een gecombineerde wereldwijde totaalomzet op van meer dan EUR 5 000 miljoen [Bayer: EUR […]; Monsanto: EUR […]]. Elk van hen heeft een Unie-overkoepelende omzet van meer dan EUR 250 miljoen [Bayer: EUR […]; Monsanto: EUR […]], maar ze realiseren niet meer dan twee derden van hun totale Unie-overkoepelende omzet binnen één en dezelfde lidstaat. De transactie heeft derhalve een Uniedimensie in de zin van artikel 1, lid 2, van de concentratieverordening.

5. **TOELICHTING**

5.1. **De relevante productmarkten**

(11) In het besluit gaat men in op de volgende gebieden/markten waar de partijen actief zijn:

a) Groentezaden (horizontale niet-gecoördineerde effecten op werkelijke prijs/productconcurrentie).

b) Zaden van op grote schaal geteelde gewassen, waaronder koolzaad, katoen en tarwe (horizontale niet-gecoördineerde effecten op werkelijke en potentiële prijs/productconcurrentie).

c) Eigenschappen van op grote schaal geteelde gewassen (horizontale niet-gecoördineerde effecten op werkelijke en potentiële prijs/productconcurrentie, alsook op innovatieconcurrentie).

d) Gewasbescherming, waaronder agrarische en niet-agrarische niet-selectieve herbiciden (horizontale niet-gecoördineerde effecten op werkelijke en potentiële prijs/productconcurrentie, alsook op innovatieconcurrentie) en herbicidetolerantiesystemen (horizontale niet-gecoördineerde effecten op innovatieconcurrentie), zaadbehandeling (horizontale niet-gecoördineerde effecten op potentiële concurrentie en verticale effecten), fungiciden (horizontale niet-gecoördineerde effecten op innovatieconcurrentie), insecticiden (horizontale niet-gecoördineerde effecten op innovatieconcurrentie), microbiële producten voor teeltrendement (horizontale niet-gecoördineerde effecten op innovatieconcurrentie), bijengezondheidsproducten die zich richten op varroamijten (horizontale niet-gecoördineerde effecten op innovatieconcurrentie).

e) Digitaal opstelbare agronomische voorschriften van fungiciden voor op grote schaal geteelde gewassen (horizontale niet-gecoördineerde effecten op potentiële prijs/productconcurrentie).

5.1.1. ***Groentezaden***

(12) De Commissie is tot de bevinding gekomen dat de relevante productmarkt zowel de toekenning van vergunningen als de commercialisering van groentezaden voor elk groentegewas omvat. De Commissie is verder ook tot de bevinding gekomen dat elk groentegewas een afzonderlijke productmarkt vormt, maar uit sterk gedifferentieerde segmenten bestaat. Daarom is de Commissie van oordeel dat het relevant is om op segmentniveau de prijseffecten te beoordelen vanuit het oogpunt van de mededinging.

(13) De Commissie heeft de segmentering gebruikt die door de partijen was voorgesteld en als betrouwbaar werd bevonden. Bij deze segmentering worden segmenten onderscheiden op basis van: i) teeltomstandigheden (open veld, onder netten en plastic of in serre); ii) type zaad (via open bestuiving of hybride); iii) gebruik (vers of verwerkt); iv) of de geteelde plant al dan niet als onderstam is veredeld; en v) kenmerken van de geteelde groente (type, grootte, kleur, smaak enz.).

(14) De Commissie is tot de bevinding gekomen dat het geografische gebied van de groentezadenmarkten nationaal is door nationale registratie, nationale distributie en een zwakke prijsarbitrage tussen de landen. Toch heeft de Commissie ook opgemerkt dat er nog andere factoren zijn waaruit blijkt dat de markt voor groentezaden ruimer dan nationaal zou kunnen zijn.

5.1.2. ***Zaden van op grote schaal geteelde gewassen***

(15) De Commissie heeft een analyse gemaakt van de markten voor op grote schaal geteelde gewassen waar de activiteiten van de partijen overlappen: koolzaad, katoen en tarwe.

5.1.2.1. *Koolzaad*

(16) De koolzaadindustrie bestaat uit twee stadia, met name i) het kweken van nieuwe koolzaadvariëteiten en ii) de commerciële productie van zaad van deze variëteiten en de verkoop van dit zaad aan de klanten. Bayer en Monsanto kweken en commercialiseren allebei nieuwe koolzaadvariëteiten in de hele EU, alsook in andere delen van de wereld. Ze hebben allebei volwaardige kweekprogramma's lopen in Europa.

(17) De Commissie beschouwt de volgende relevante productmarkten voor koolzaad: i) de upstreammarkt voor de vergunning van genetisch materiaal met als doel nieuwe koolzaadvariëteiten te kweken; ii) de upstreammarkt voor de vergunning van koolzaadvariëteiten met als doel commercialisering; en iii) de downstreammarkt voor de commercialisering van koolzaad-zaden.

(18) De Commissie geeft geen antwoord op de vraag of de downstreammarkten al dan niet verder zouden moeten worden onderverdeeld in de twee soorten koolzaad die overal in Europa worden geteeld: winterkoolzaad en zomer- (of lente-) koolzaad.

(19) De Commissie stelt dat: i) de geografische omvang van de markt voor de vergunning van genetisch materiaal EU-overkoepelend is; ii) de markt voor de vergunning van koolzaadvariëteiten EU-overkoepelend qua omvang is; en iii) de geografische omvang van de markt voor de commercialisering van koolzaadvariëteiten nationaal is.

5.1.2.2. *Katoen*

(20) De Commissie stelt dat de relevante markt met het oog op de mededingingsanalyse de vergunning is van katoenvariëteiten voor productie en verkoop. Geografisch gezien strekt deze markt zich over de hele EU uit.

5.1.2.3. *Tarwe*

(21) De Commissie beschouwt twee relevante productmarkten: i) de upstreammarkt voor de vergunning van tarwevariëteiten voor productie en verkoop (maar geen teelt), en ii) de downstreammarkt voor de commercialisering van tarwezaden.

(22) Daarenboven is de Commissie tot de bevinding gekomen dat de geografische omvang van de markt voor tarwe EU-overkoepelend is voor de (upstream)-vergunningsmarkt en nationaal voor de (downstream)-commercialiseringsmarkt.

5.1.3. ***Eigenschappen van op grote schaal geteelde gewassen***

(23) De Commissie is tot de bevinding gekomen dat er voorafgaand aan de teelt en commercialisering van de zaden drie verschillende marktlagen zijn voor de eigenschappen. Deze zijn: (i) de laag voor vergunning van ontdekte eigenschappen, (ii) de laag voor enkele eigenschapvergunning en (iii) de laag voor stapelvergunning. De Commissie stelt dat de laag voor vergunning van ontdekte eigenschappen geen productmarkt vormt, maar eerder een innovatieruimte is, terwijl ze ook stelt dat er afzonderlijke productmarkten zijn voor de vergunning van stapels enerzijds en de vergunning van eigenschappen anderzijds.

(24) In de laag voor enkele eigenschapvergunning worden de relevante productmarkten geïdentificeerd via een specifieke functionaliteit zoals tolerantie tegenover een specifiek herbicide alsook een specifiek gewas. In geval van functionaliteiten voor insectenresistentie wordt een verdere subsegmentering van de insectenresistentie-eigenschappen gedefinieerd op basis van de insectenfamilie waarvoor de eigenschap resistentie biedt.

(25) Voor de laag voor stapelvergunning kunnen de relevante productmarkten onderscheiden worden per gewas.

(26) De Commissie stelt dat de relevante geografische markten voor de vergunning van eigenschappen en de vergunning van stapels mondiaal zijn.

5.1.4. ***Gewasbescherming***

5.1.4.1. *Onkruidbeheersing*

A) Agrarische niet-selectieve herbiciden

(27) Niet-selectieve herbiciden zijn producten met een breed werkingsveld die gebruikt worden om zowel grassen als breedbladige onkruiden te vernietigen.

(28) De Commissie stelt dat de relevante productmarkt voor agrarische herbiciden gesegmenteerd zou moeten zijn: enerzijds tussen selectieve en niet-selectieve herbiciden, en anderzijds, binnen de niet-selectieve herbiciden, tussen meerjarige gewassen (het enige segment waar de activiteiten van de partijen binnen de EER enigszins overlappen) en niet-meerjarige gewassen.

(29) De Commissie stelt ook dat de markten voor gewasbeschermingsproducten geografisch gezien nationaal zijn.

B) Niet-agrarische niet-selectieve herbiciden

(30) De Commissie stelt dat de relevante productmarkten voor niet-agrarische niet-selectieve herbiciden gesegmenteerd moeten worden tussen i) industrieel vegetatiebeheer en ii) graszoden en siergewassen.

(31) Daarenboven stelt de Commissie dat, binnen de groep van het industrieel vegetatiebeheer, bestrijdingsmiddelen voor kreupelhout en spoorwegbegroeiing afzonderlijke relevante productmarkten zijn.

(32) De Commissie stelt verder dat, nog steeds binnen het segment van het industrieel vegetatiebeheer, de niet-selectieve herbiciden ook gegroepeerd zouden moeten worden in twee categorieën op basis van het ogenblik waarop ze worden aangebracht: a) pre-emergente producten en pre-post-emergente producten, en b) post-emergente producten en pre-post-emergente producten.

(33) De Commissie stelt dat de relevante markten geografisch gezien nationaal zijn.

C) Herbicidetolerantiesystemen

(34) Systemen voor onkruidbeheersing combineren niet-selectieve herbiciden doorgaans met gewassen die tegen deze herbiciden bestand zijn, hetzij via genetische modificatie van die gewassen („GM-systemen") of, wat minder vaak voorkomt, door het gebruik van inheems tolerante, m.a.w. niet genetisch gemodificeerde, gewassen („niet-GM-systemen"). De GM-systemen en niet-GM-systemen worden samen de „HT-systemen" (of herbicidetolerantiesystemen) genoemd.

(35) De Commissie stelt dat alle HT-systemen voor een bepaald gewas actief zijn in een gedifferentieerde relevante productmarkt en dat de overeenstemmende innovatieruimten bedoeld zijn voor innovatie op het vlak van HT-systemen voor zowel alle gewassen (vooral tijdens de vroege onderzoekstadia) als voor elk relevant gewas (zoals soja, katoen, graan, koolzaad, rijst, tarwe).

(36) De Commissie stelt dat de relevante geografische omvang van de innovatieruimten voor HT-systemen mondiaal is.

5.1.4.2. *Zaadbehandeling*

(37) Zaadbehandeling is de behandeling van zaden met specifieke samenstellingen om ze tijdens de eerste stadia van hun ontwikkeling te beschermen. Zaadbehandeling is dan ook bedoeld ter bestrijding van ziekten en in de bodem levende insecten of insecten die vroeg in het seizoen voorkomen („schimmel- en insectendodende zaadbehandeling"), alsook van nematoden („nematodenbestrijdende zaadbehandeling").

(38) De Commissie stelde dat zaadbehandeling een afzonderlijke productmarkt is, eerder dan een specifieke soort aanbrenging van gewasbestrijdingsproducten. Zaadbehandeling wordt verder onderverdeeld per gewas en per indicatie (bv. insecticiden en fungiciden). Met betrekking tot de nematodenbestrijdende zaadbehandeling stelt de Commissie dat de relevante productmarkt met het oog op de concurrentieanalyse zaadbehandeling voor nematodenbeheersing op basis van gewas is.

(39) Wat betreft de downstreammarkt ten opzichte van de markt van de zaadbehandeling kan, met het oog op het besluit, de mogelijkheid opengelaten worden of de downstream-productmarkt al dan niet ook onbehandelde zaden omvat.

(40) De Commissie stelt dat de productmarkten voor zaadbehandeling geografisch gezien nationaal zijn.

5.1.4.3. *Fungiciden*

(41) Fungiciden zijn landbouwchemicaliën voor ziektebeheersing; ze worden gebruikt om te voorkomen dat planten en plantproducten achteruitgaan door zwammen en schimmels.

(42) De Commissie heeft haar beoordeling van de fungiciden vanuit het oogpunt van de mededinging uitgevoerd op basis van gewas/ziekte. De Commissie stelt ook dat de relevante innovatieruimte voor haar beoordeling bestaat uit innovatie in fungiciden voor verschillende gewassen/ziektes of groepen van ziektes.

(43) De Commissie stelt ook dat de mogelijkheid opengelaten kan worden of chemische en biologische fungiciden al dan niet als afzonderlijke productmarkten moeten worden beschouwd, aangezien de transactie geen aanleiding geeft tot bezwaren met betrekking tot de verenigbaarheid ervan met de interne markt volgens eender welke plausibele marktafbakening.

(44) De markten voor fungiciden zijn geografisch gezien nationaal. De geografische dimensie van de innovatieruimten kan opengelaten worden.

5.1.4.4. *Insecticiden*

(45) Insecticiden zijn producten die bestemd zijn voor de bestrijding van insecten die schade toebrengen aan gewasteelten, in het bijzonder voedselgewassen. Ze kunnen op verschillende manieren worden aangebracht, onder andere via de bladeren, via de bodem en via zaadbehandeling.

(46) De Commissie heeft haar beoordeling van de insecticiden vanuit het oogpunt van de mededinging uitgevoerd op basis van gewas/plaag. De Commissie stelt dat de relevante innovatieruimte voor haar beoordeling bestaat uit insecticiden op basis van plaag.

(47) De Commissie stelt dat de mogelijkheid opengelaten kan worden of insecticiden al dan niet verder in biologische en chemische insecticiden moeten worden onderverdeeld, aangezien de transactie geen aanleiding geeft tot bezwaren met betrekking tot de verenigbaarheid ervan met de interne markt volgens eender welke plausibele marktafbakening.

(48) De markten voor insecticiden zijn geografisch gezien nationaal, terwijl de geografische dimensie van de innovatieruimten opengelaten kan worden.

5.1.4.5. *Microbiële producten voor teeltrendement*

(49) Microbiële producten (ook wel „biologische" gewasbeschermingsproducten genoemd) bestaan uit micro-organismen, doorgaans een bacterie, virus of schimmel. Ze kunnen worden gebruikt om gewassen te beschermen (biopesticiden) en/of om de plantproductiviteit en fertiliteit te verbeteren (biostimulanten en organische meststoffen).

(50) Biostimulanten en organische meststoffen zijn bedoeld om de gezondheid van het gewas, alsook het rendement ervan en de tolerantie tegen stressfactoren te verbeteren; in tegenstelling tot biopesticiden zijn ze niet rechtstreeks werkzaam tegen plagen of ziekten. Ze worden ook wel „teeltrendement"-producten genoemd.

(51) Zowel de afbakening van de markt voor microbiële producten voor teeltrendement als de afbakening van de relevante geografische markt kunnen opengelaten worden, aangezien de transactie geen aanleiding geeft tot bezwaren met betrekking tot de verenigbaarheid ervan met de interne markt volgens eender welke plausibele marktafbakening.

(52) De Commissie stelt dat de relevante innovatieruimte voor haar beoordeling bestaat uit innovatie in microbiële producten voor teeltrendement.

5.1.4.6. *Bijengezondheid*

(53) De Commissie stelt dat er een afzonderlijke productmarkt is voor producten bedoeld ter bestrijding en beheersing van varroamijtplagen bij bijenkolonies. De Commissie stelt ook dat een marktsegmentering tussen biologische en chemische producten of op basis van het werkzame bestanddeel/de werkingsmodus of de manier van toediening niet gerechtvaardigd lijkt.

(54) De Commissie stelt verder dat de relevante innovatieruimte bestaat uit bijengezondheidsproducten die zich richten op de *varroa destructor*.

(55) De markten voor bijengezondheidsproducten zijn geografisch gezien nationaal, terwijl de geografische dimensie van de innovatieruimten opengelaten kan worden.

5.1.5. ***Digitaal opstelbare agronomische voorschriften***

(56) Digitale landbouw verwijst naar het verzamelen van gegevens en informatie over boerderijen om zodoende de landbouwers advies op maat of samengevoegde gegevens te verstrekken teneinde de productiviteit van de boerderij te verhogen. De digitale landbouw staat momenteel nog in zijn kinderschoenen, maar evolueert snel.

(57) Binnen de digitale landbouw verwijzen de digitaal opstelbare voorschriften naar aanbevelingen of adviezen inzake de selectie en toediening (bv. doses, tijdstippen) van grondstoffen (bv. gewasbeschermingsproducten) die worden geleverd op een geografisch steeds gedetailleerder niveau (bv. veld, zone in een veld of nog beperkter). Deze aanbevelingen en adviezen moeten dan door de landbouwer worden geïmplementeerd. De aanbevelingen en adviezen in kwestie worden gegenereerd door een analytisch/agronomische motor op basis van grote hoeveelheden openbare en private gegevens.

(58) De Commissie concludeert dat diensten voor digitaal opstelbare voorschriften een afzonderlijke categorie van diensten zijn binnen de digitale landbouw aangezien ze i) *inter alia* meer gegevenslagen, complexere algoritmen en ruimere capaciteiten vereisen, en ii) een concreet actieplan voor landbouwers aanbevelen, dat bijzonder gedetailleerd is en volledig kan worden gepersonaliseerd. De Commissie stelt dat dit verder gesegmenteerd moet worden volgens grondstofproduct (bv. fungiciden enz.) en volgens gewasindelingen (bv. op grote schaal geteelde gewassen).

(59) Wat de relevante geografische markt betreft, stelt de Commissie dat deze nationaal van omvang is, ook al heeft ze bij haar beoordeling ook rekening gehouden met de ruimere regionale geografische context, waar dat relevant was.

5.2. **Beoordeling vanuit het oogpunt van de mededinging**

5.2.1. ***Groentezaden***

(60) De Commissie heeft de horizontale effecten op de prijs/productconcurrentie in de markten van de groentezaden beoordeeld. In de EU stellen we overlappende activiteiten van de partijen vast bij 16 groentegewassen (bv. tomaten, komkommers enz.). Elk gewas wordt verder onderverdeeld in segmenten (bv. in serres geteelde kerstomaten).

(61) De prijsconcurrentie voor groentezaden situeert zich op segment/landniveau. De beoordeling vanuit het oogpunt van de mededinging moet dan ook in vele honderden segment/landcombinaties worden gerealiseerd. Met het oog op dit hoge aantal te beoordelen segment/landcombinaties heeft de Commissie op basis van marktaandeel en concentratieniveaus (HHI en HHI delta) filters toegepast, om zo de markten te identificeren waar de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden. Voor bepaalde markten heeft de Commissie een meer diepgaande beoordeling op basis van structurele en kwalitatieve factoren uitgevoerd.

(62) Op basis daarvan heeft de Commissie gesteld dat de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden als gevolg van niet-gecoördineerde effecten en/of de creatie of versteviging van een machtspositie op een aantal markten voor groentezaden in heel de EU, wat overeenstemt met ongeveer 200 segment/landcombinaties.

5.2.2. ***Zaden van op grote schaal geteelde gewassen***

5.2.2.1. *Koolzaad*

(63) Monsanto is momenteel de marktleider in de EER. Het EER-marktaandeel van Bayer voor winterkoolzaad bedraagt ongeveer [0-5] %, zowel wat betreft de commercialisering als wat betreft de telers. De Commissie stelt dat de beschikbare gecombineerde marktaandelen de concurrentiepositie van de partijen mogelijk kan afzwakken, met name in het licht van het verwachte succes voor Bayers topproducten in koolzaad en het algemene bedrijfsbeleid voor koolzaad in de EER.

(64) Bayer is momenteel de toonaangevende wereldspeler in koolzaad. Uit het onderzoek van de Commissie is gebleken dat Bayer voorafgaand aan de transactie over geloofwaardige plannen en de nodige capaciteiten beschikte om een toonaangevend koolzaadspeler te worden in de EU, en dat deze plannen zelfs al enige positieve resultaten hadden laten zien. De transactie met Monsanto riskeert deze plannen nu in gevaar te brengen en zou de koolzaadklanten wel eens schade kunnen toebrengen.

(65) Daarenboven stelt de Commissie dat Bayer vermoedelijk een stevige concurrent zal worden op de nationale koolzaadmarkten, waar ook Monsanto een stevige positie inneemt.

(66) Om die redenen concludeert de Commissie dat de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden voor koolzaad-zaden in Frankrijk, Ierland, Estland en het Verenigd Koninkrijk, omdat het naar alle waarschijnlijkheid een sterke concurrentiedruk zal doen wegvallen en tot niet-gecoördineerde effecten op product- en prijsconcurrentie zal leiden.

5.2.2.2. *Katoen*

(67) De overlappende activiteiten van de partijen in het segment van de katoenzaden in de EU doen zich voor in de (upstream)markt voor vergunning van katoenzaden met het oog op commercialisering.

(68) De Commissie stelt dat de transactie de twee belangrijkste concurrenten op de EU-markt voor de vergunning van katoenvariëteiten met het oog op productie en verkoop samenbrengt.

(69) De sterke positie van de partijen op de EU-markt voor de vergunning van katoenvariëteiten met het oog op productie en verkoop vloeit voort uit hun sterke mondiale positie voor katoenzaden. Uit het marktonderzoek zijn de volgende sterke punten van de partijen naar voren gekomen: de kwaliteit van hun genetisch materiaal, hun teeltcapaciteiten, hun O & O-programma's, hun vermogen om eigenschappen te ontwikkelen en hun capaciteit om katoenklanten te benaderen.

(70) Om die redenen stelt de Commissie dat de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden wat betreft de vergunning van katoenvariëteiten met het oog op productie en verkoop in de EU, omdat ze naar alle waarschijnlijkheid een machtspositie zal verstevigen of op zijn minst creëren als gevolg van horizontale niet-gecoördineerde effecten.

5.2.2.3. *Tarwe*

(71) Aangezien geen van de partijen momenteel actief is in de commercialisering van tarwezaden in de EU, heeft de Commissie beoordeeld of Bayer dan wel Monsanto potentiële concurrenten zouden zijn.

(72) De Commissie is van mening dat er op dit ogenblik een sterke waarschijnlijkheid is dat Bayer zou kunnen [bedrijfsplannen] uitgroeien tot een daadwerkelijke concurrentiekracht. De commerciële tarweactiviteiten van Monsanto situeren zich in de Verenigde Staten. De commerciële activiteiten van Monsanto op de markt van de tarwezaden bestaat volledig uit via open bestuiving gecreëerde variëteiten. De Commissie is van mening dat er geen significante waarschijnlijkheid is dat Monsanto binnen een redelijke termijn kan uitgroeien tot een daadwerkelijke concurrentiekracht.

(73) Daarenboven stelt de Commissie dat, als Monsanto zou starten met via open bestuiving gecreëerde variëteiten en aangezien de strategie van Bayer zich op hybride tarwe concentreert, Bayer en Monsanto geen directe concurrenten zouden zijn in de EU.

(74) Tot slot komt de Commissie tot de bevinding dat er op dit ogenblik voldoende andere tarweconcurrenten zijn die ook na de transactie voor voldoende concurrentiedruk zullen blijven zorgen.

(75) Om deze redenen stelt de Commissie dat de transactie waarschijnlijk niet tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden op de markten voor tarwezaden in Europa.

5.2.3. ***Eigenschappen van op grote schaal geteelde gewassen***

(76) De Commissie is bevoegd om de effecten van de transactie op de markten voor de vergunning van eigenschappen te beoordelen om de volgende redenen. Ten eerste heeft de transactie direct en onmiddellijk effect op de Europese spelers die actief zijn op de mondiale upstreammarkt voor de vergunning van eigenschappen. Op deze markt beïnvloedt de transactie rechtstreeks belangrijke Europese zaadbedrijven, die de eigenschappen van Bayer en/of Monsanto in licentie krijgen, alsook andere Europese marktspelers die als concurrenten van de partijen bekend staan.

(77) Ten tweede zijn genetisch gemodificeerde eigenschappen als dusdanig niet verboden in Europa. Sommige genetisch gemodificeerde eigenschappen worden zelfs geïmplementeerd waardoor in Europa genetisch gemodificeerde gewassen worden gekweekt. Een insectenresistentie-eigenschap van Monsanto die ervoor zorgt dat graan resistent is voor Lepidoptera, MON810 genaamd, is in enkele lidstaten goedgekeurd voor teelt, met name in Spanje, Portugal, de Tsjechische Republiek en Slowakije. Ten derde is de EU een erg belangrijke importeur van genetisch gemodificeerde gewassen. De partijen schatten dat de totale import in de EER van genetisch gemodificeerde gewassen ongeveer 13 miljard USD bedraagt, waarvan het merendeel drager is van eigenschappen van Bayer of Monsanto. Ten vierde zijn niet alle eigenschappen van het genetisch gemodificeerd type. Sommige niet genetisch gemodificeerde eigenschappen zijn vandaag de dag gewoon commercieel beschikbaar, en zowel Bayer als Monsanto zijn innovatoren in niet-genetisch gemodificeerde eigenschappen en beschouwen de EU als een belangrijke markt.

5.2.3.1. *Productconcurrentie*

(78) De Commissie heeft in het bijzonder de concurrentie tussen Bayers Liberty-Link en Monsanto's Roundup Ready beoordeeld voor graan, koolzaad, katoen en soja. Bij soja heeft de Commissie een overlapping in herbicidetolerantie-eigenschappen vastgesteld, en in het bijzonder glyfosaat-herbicidetolerantie (Roundup Ready) en glufosinaat-herbicidetolerantie (LibertyLink) met beperkte alternatieven. Bij katoen overlappen de partijen op het vlak van herbicidetolerantie- en insectenresistentie-eigenschappen, terwijl de concurrenten voor beperkte alternatieven zorgen. Bij koolzaad heeft de Commissie een overlapping geïdentificeerd voor herbicidetolerantie-eigenschappen met beperkte verplichtingen van concurrenten. Bij graan concludeert de Commissie dat de overlapping voor herbicidetolerantie-eigenschappen de machtspositie van Monsanto op de markt van herbicidetolerantie-eigenschappen voor graan zou verstevigen.

(79) Verder heeft de Commissie nog een horizontale overlapping geïdentificeerd bij stapels: er zijn een aantal overlappingen met directe concurrentieproducten voor soja, katoen en koolzaad, met vaak beperkte alternatieven bij de concurrenten.

(80) Op basis hiervan stelt de Commissie dat de transactie de daadwerkelijke prijs- en productconcurrentie (werkelijk en potentieel) significant zou kunnen belemmeren op elk van de volgende markten: i) soja herbicidetolerantie; ii) katoen herbicidetolerantie; iii) katoen insectenresistentie Lep; iv) graan herbicidetolerantie; v) koolzaad herbicidetolerantie; vi) soja stapels; vii) katoen stapels; viii) koolzaad stapels.

(81) Bij herbicidetolerant koolzaad zou de transactie een machtspositie creëren.

5.2.3.2. *Innovatieconcurrentie voor eigenschappen*

(82) De spelers in de sector leveren heel wat innovatie-inspanningen om nieuwe eigenschappen te ontdekken en te ontwikkelen. Wanneer we zowel de downstream-productmarkten als de upstream-technologiemarkten bekijken, zou innovatie niet gezien mogen worden als een markt op zich, maar als een grondstofactiviteit voor zowel de upstream-technologiemarkten als de downstream-productmarkten. Dit heeft de Commissie er echter niet van weerhouden om de gevolgen van de transactie te beoordelen voor de innovatie-inspanningen van de partijen en hun concurrenten. De Commissie heeft de innovatieconcurrentie beoordeeld die zich situeert in innovatieruimten bestaande uit groepen van gewas/functionaliteit-combinaties.

(83) Onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten naar eigenschappen worden gekenmerkt door hoge barrières voor ingang en uitbreiding, en voor herbicidetolerantie- en insectenresistentie-eigenschappen concentreren deze activiteiten zich sterk op slechts vier geïntegreerde spelers. De partijen zijn toonaangevende innovatoren op het vlak van eigenschappen. Daarenboven is uit de octrooigegevens van de Commissie gebleken dat de partijen belangrijke innovatoren zijn voor diverse innovatieruimten en voor gewasoverkoepelende uitvindingen op het vlak van onkruid- en insectenbestrijding.

(84) De Commissie stelt dat de transactie naar alle waarschijnlijkheid tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden wat betreft innovatieconcurrentie in gebieden waar onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten van de partijen overlappen, en waar de partijen directe concurrenten zijn met beperkte alternatieven. Deze gebieden zijn herbicidetolerantie, insectenresistentie en sojacysteaaltje voor soja, herbicidetolerantie en insectenresistentie voor katoen, herbicidetolerantie voor koolzaad, niet-genetisch gemodificeerde herbicidetolerante tarwe en gewasoverkoepelend onderzoek. De Commissie stelt dat de transactie naar alle waarschijnlijkheid tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden wat betreft innovatieconcurrentie bij de algemene innovatie in herbicidetolerantie en insectenresistentie voor deze gewassen door werkelijke of potentiële innovatieconcurrentie tussen de partijen weg te werken.

5.2.3.3. *Versteviging van de machtspositie van Monsanto*

(85) Monsanto heeft een machtspositie in de relevante markten, maar ook op sectoraal niveau gezien de macht van Monsanto met het gewasoverkoepelende RoundupReady-platform. In deze context is Bayer een van de weinige resterende concurrenten die tegelijkertijd ook bijzonder actief is en over de nodige middelen beschikt om zich met Monsanto te meten. Tegen deze achtergrond heeft het onderzoek van de Commissie aangetoond dat er een waarschijnlijk risico is dat andere concurrenten op het vlak van eigenschappen worden afgeschermd. De Commissie stelt dat de transactie de machtspositie van Monsanto zal verstevigen.

5.2.4. ***Gewasbescherming***

5.2.4.1. *Onkruidbeheersing*

A) Agrarische en niet-agrarische niet-selectieve herbiciden (niet-gecoördineerde effecten op werkelijke en potentiële product- en prijsconcurrentie)

(86) In de EER verkoopt Monsanto alleen glyfosaat, meestal onder de merknaam Roundup. Glyfosaat is het best verkopende actieve ingrediënt voor gewasbescherming wereldwijd, grotendeels vanwege het gebruik ervan voor herbicidetolerante gewassen, maar ook in de EER. Monsanto ontwikkelt ook [pijplijnproducten].

(87) In de EER produceert en verkoopt Bayer niet-selectieve herbiciden die vooral gebaseerd zijn op het actieve ingrediënt glufosinaat. Bayer verkoopt ook beperkte hoeveelheden producten met glyfosaat-samenstelling. Bayer plant momenteel de lancering van [pijplijnproduct]. Tot slot heeft Bayer ook enkele verschillende pijplijnprojecten lopen ([NSH-onderzoekslijnen 1, 2 en 3]) die op de glyfosaat-franchise van Monsanto gericht zijn.

(88) Wat betreft de overlappingen tussen de actueel beschikbare producten in de EER, hebben de partijen hoge gecombineerde nationale marktaandelen met een stijging onder alle plausibele marktafbakeningen, zowel bij agrarische als bij niet-agrarische toepassingen (m.n. industrieel vegetatiebeheer zoals langs wegen, spoorwegen enz.), wat naar alle waarschijnlijkheid zal leiden tot niet-gecoördineerde effecten of zelfs de creatie/versteviging van marktposities. Het marktonderzoek heeft bevestigd dat de producten van de partijen, ondanks het feit dat ze gedifferentieerd zijn, toch sterk concurrentie leveren voor een aanzienlijk aantal noden en als directe concurrenten kunnen worden beschouwd, alleen al omdat ze de twee grootste van maximaal drie niet-selectieve herbiciden in de EER zijn.

(89) Verder is de Commissie ook tot de bevinding gekomen dat de partijen eraan werken om hun posities op de markten voor agrarische niet-selectieve herbiciden te behouden of indien mogelijk zelfs te verstevigen via de lancering van sterk concurrerende verwachte producten.

(90) De Commissie stelt dat, ondanks het feit dat de regelgevende druk een impact lijkt te hebben op de niet-selectieve herbiciden in de EER, niet alle relevante nationale markten getroffen worden, maar slechts één concurrerend actief ingrediënt het meest getroffen lijkt te worden, waardoor glyfosaat en glufosinaat nog grotere concurrenten worden.

(91) De Commissie heeft ook de concurrentiedruk van derde concurrenten beoordeeld. Over het algemeen stelt de Commissie dat het onwaarschijnlijk is dat concurrenten na de transactie een aanzienlijke concurrentiedruk zouden vormen.

(92) Om die redenen stelt de Commissie dat de transactie in meerdere lidstaten tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zou leiden voor agrarische niet-selectieve herbiciden voor meerjarige gewassen, alsook voor niet-agrarische niet-selectieve herbiciden (pre-post-emergent en post-emergent voor toepassingen op het vlak van industrieel vegetatiebeheer).

B) Innovatie bij niet-selectieve herbiciden (niet-gecoördineerde effecten op innovatieconcurrentie)

(93) Wat betreft de innovatieconcurrentie bij verwachte en vroege pijplijnproducten, zijn uit het onderzoek directe overlappingen gebleken tussen [pijplijnproducten] van Monsanto (waaronder een samenwerking met Sumitomo voor een nieuwe PPO chemische eigenschap) en de vroege pijplijnproducten van Bayer (waaronder [NSH-onderzoekslijnen 1, 2 en 3]) die specifiek bedoeld zijn om de glyfosaat-franchise in al haar toepassingen aan te vallen (afbranden, directe vernietiging van herbicidetolerante gewassen en meerjarige gewassen). Uit het onderzoek van de Commissie is gebleken dat de partijen belangrijke directe concurrenten zijn binnen de innovatieruimte van de niet-selectieve herbiciden.

(94) De Commissie stelt dat naar alle waarschijnlijkheid de incentives van de partijen om onafhankelijk verdere O & O-inspanningen te leveren die direct met elkaar concurreren na de transactie zullen worden afgebouwd.

(95) Uit het onderzoek van de Commissie is ook gebleken dat de druk die na de transactie door de resterende concurrenten zou worden uitgeoefend, onvoldoende zal zijn.

(96) Om die redenen stelt de Commissie dat de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden voor de innovatie op het gebied van niet-selectieve herbiciden, omdat dit naar alle waarschijnlijkheid een belangrijke en directe concurrentiedruk zal wegwerken, wat leidt tot mogelijke schade aan de innovatieconcurrentie op het gebied van niet-selectieve herbiciden door de respectieve innovatiecapaciteiten van de partijen alsook hun productportefeuilles voor niet-selectieve herbiciden te combineren.

C) Herbicidetolerantiesystemen (niet-gecoördineerde effecten op innovatieconcurrentie)

(97) Terwijl herbicidetolerantiesystemen momenteel niet aanzienlijk gebruikt worden in de EER omdat de herbicidetolerante genetisch gemodificeerde eigenschappen niet algemeen goedgekeurd zijn, beschouwt de Commissie zichzelf bevoegd om systemen wereldwijd te beoordelen om dezelfde redenen als we hierboven hebben toegelicht voor eigenschappen van op grote schaal geteelde gewassen en eigenschapstapels (zie de paragrafen 76-77), een van de belangrijke elementen van dergelijke systemen.

(98) De transactie zal leiden tot niet-gecoördineerde effecten op innovatie voor de onafhankelijke systemen waarvoor Bayer en Monsanto parallelle trajecten hebben gevolgd, en zal dat ook blijven doen mocht er uiteindelijk geen transactie zijn, inclusief voor niet-genetisch gemodificeerde herbicidetolerantiesystemen voor tarwe, waar [bedrijfsplannen] erg weinig [bedrijfsplannen] spelers actief lijken te zijn.

(99) De beide partijen werken in het bijzonder aan bijkomende lagen op basis van de [NSH-onderzoekslijn 2]- en [NSH-onderzoekslijn 3]-werkwijzen, om zo hun respectieve herbicidetolerantiesystemen gewasoverkoepelend en wereldwijd aan te vullen. Daarbij leveren zowel Bayer als Monsanto [pijplijnproduct] sterke parallelle inspanningen voor [de NSH-onderzoekslijn 3 werkwijze].

(100) Daarenboven hebben beide partijen sterke capaciteiten ontwikkeld voor de ontdekking en ontwikkeling van [pijplijnproduct]; Bayer werkt momenteel aan [pijplijnproduct].

(101) De Commissie stelt dat naar alle waarschijnlijkheid de incentives van de partijen om onafhankelijk verdere O & O-inspanningen te leveren voor herbicidetolerantiesystemen die direct met elkaar concurreren na de transactie zullen worden afgebouwd.

(102) Daarenboven stelt de Commissie dat er een beperkte druk bestaat door innovatie-inspanningen van concurrenten op dit vlak met het oog op de hoge toegangsbarrières voor innovatie op het vlak van zowel niet-selectieve herbiciden als eigenschappen (twee belangrijke componenten van de herbicidetolerantiesystemen), alsook specifiek voor herbicidetolerantiesystemen.

(103) De Commissie stelt dat de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden wat betreft innovatieconcurrentie op het vlak van herbicidetolerantiesystemen omdat het de sterke concurrentiedruk zou wegwerken die de partijen voorafgaand aan de transactie uitoefenden.

5.2.4.2. *Zaadbehandeling*

A) Nematodenbestrijdende zaadbehandeling (potentiële concurrentie)

(104) Er worden momenteel geen nematodenbestrijdende zaadbehandelingen verkocht in de EER. Beide partijen zijn van plan om in de nabije toekomst nematodenbestrijdende zaadbehandelingen te lanceren in de EER.

(105) De Commissie stelt dat de partijen overal in de EER belangrijke en directe concurrenten zijn op de markten voor nematodenbestrijdende zaadbehandeling bij [gewassen]. Het marktonderzoek wijst erop dat [integratieplannen].

(106) De concurrenten van de partijen zijn heel wat kleiner en missen de capaciteiten alsook de schaal en de omvang van de grotere spelers.

(107) De Commissie concludeert dat de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden voor nematodenbestrijdende zaadbehandeling bij [gewassen], en dit in alle EER-lidstaten waar deze gewassen worden geteeld, omdat het naar alle waarschijnlijkheid een sterke concurrentiedruk zal doen wegvallen en tot niet-gecoördineerde effecten op product- en prijsconcurrentie zal leiden.

B) Schimmel- en insectendodende zaadbehandeling (verticale effecten)

(108) Bayer is een toonaangevende speler in de EER op het vlak van zaadbehandeling, met name op het vlak van insectendodende zaadbehandeling voor graan, terwijl Monsanto niet langer actief is in de zaadbehandeling in de EER […]. Bijgevolg is er geen sprake van enige overlapping tussen de partijen in de EER op het vlak van de schimmel- en insectendodende zaadbehandeling. Toch geeft de transactie aanleiding tot een verticale relatie tussen de *upstream*markt voor zaadbehandeling en de *downstream*markt voor (behandelde) zaden waarin zowel Bayer als Monsanto actief zijn.

(109) Wat betreft de insectendodende zaadbehandeling, geeft de transactie aanleiding tot een getroffen markt op het vlak van insectendodende zaadbehandeling voor graan en koolzaad in verschillende lidstaten.

(110) Terwijl Bayer op verschillende van deze markten een sterke positie inneemt op het vlak van zaadbehandeling, stelt de Commissie dat Bayer deze positie naar alle waarschijnlijkheid niet zal behouden als gevolg van i) de evolutie in de regelgeving en ii) de waarschijnlijke nakende opkomst van nieuwe spelers op deze markt.

(111) Daarom stelt de Commissie dat de partijen na de transactie naar alle waarschijnlijkheid niet het vermogen en de ambitie zullen hebben om een beleid ter afscherming van de grondstoffen te voeren, ten koste van spelers op de markt voor graanzaden die een insectendodende behandeling hebben gekregen.

(112) Daarenboven stelt de Commissie dat de partijen na de transactie geen voldoende sterke marktpositie zullen innemen in de *downstream*markten.

(113) Wat betreft de schimmeldodende zaadbehandeling, is Bayer op de twee getroffen *upstream*markten (Oostenrijk en Verenigd Koninkrijk) louter actief als wederverkoper van generische producten die door andere leveranciers geproduceerd en verkocht kunnen worden. Daarenboven heeft het onderzoek aangetoond dat, ondanks het feit dat Bayer op de betrokken nationale markt de enige leverancier is, er op EER-niveau andere leveranciers zijn die zich op de Oostenrijkse en de Britse markt zouden kunnen positioneren.

5.2.4.3. *Fungiciden (innovatieconcurrentie)*

(114) Er zijn geen overlappingen in de EER voor fungiciden aangezien Monsanto momenteel geen van deze producten in de EER verkoopt. De overlappingen tussen Bayer en Monsanto beperken zich tot overlappingen op het vlak van innovatie.

(115) Uit het onderzoek is gebleken dat Bayer en Monsanto op het vlak van innovatie geen directe concurrenten zijn en dat er voldoende concurrenten actief zijn in dezelfde innovatieruimten, waardoor de concurrentiedruk na de transactie behouden blijft.

(116) In het licht van het beschikbare bewijs stelt de Commissie dat de transactie niet zal leiden tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging met betrekking tot innovatieconcurrentie bij fungiciden.

5.2.4.4. *Insecticiden (innovatieconcurrentie)*

(117) Er zijn geen overlappingen in de EER op de productmarkt voor insecticiden aangezien Monsanto momenteel geen van deze producten in de EER verkoopt. De overlappingen tussen Bayer en Monsanto beperken zich tot overlappingen op het vlak van innovatie.

(118) In het licht van het beschikbare bewijs stelt de Commissie dat de transactie niet zal leiden tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging met betrekking tot innovatieconcurrentie bij insecticiden.

5.2.4.5. *Microbiële producten voor teeltrendement (innovatieconcurrentie)*

(119) Er is momenteel geen overlapping tussen de partijen op het vlak van biostimulanten of organische meststoffen in de EER aangezien Bayer momenteel geen dergelijke producten in de EER verkoopt.

(120) De Commissie is tot de bevinding gekomen dat, ondanks het feit dat de voorgestelde transactie twee belangrijke spelers op de markt van biologische producten zal samenbrengen, er nog steeds heel wat andere spelers met belangrijke innovatiecapaciteiten zullen zijn die in staat zijn om nieuwe producten op de markt te brengen.

(121) Alles bij elkaar genomen, stelt de Commissie dat de transactie niet tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden op het vlak van microbiële zaadbehandeling voor teeltrendement, zowel in termen van product- en prijsconcurrentie als van innovatieconcurrentie.

5.2.4.6. *Bijengezondheid (innovatieconcurrentie)*

(122) Er zijn geen overlappingen in de EER op de productmarkt voor bijengezondheidsproducten die zich richten op de varroamijt, aangezien Monsanto momenteel geen van deze producten in de EER verkoopt. De overlappingen tussen Bayer en Monsanto beperken zich tot overlappingen op het vlak van innovatie.

(123) De Commissie is van mening dat het beschikbare bewijs onvoldoende is om volgens de vereiste standaard te kunnen stellen dat de transactie zal leiden tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging met betrekking tot innovatieconcurrentie bij bijengezondheidsproducten die zich richten op de varroamijt in de EER.

5.2.5. ***Digitaal opstelbare agronomische voorschriften***

(124) De Commissie stelt dat i) Bayer en Monsanto potentiële concurrenten zijn op de markt voor de levering van digitaal opstelbare voorschriften van fungiciden voor op grote schaal geteelde gewassen.

(125) Bayer [pijplijnproduct].

(126) Monsanto staat op het punt om een digitaal landbouwplatform te lanceren in de EER, FielView en [pijplijnproduct].

(127) Daarenboven stelt de Commissie dat ii) Bayer en Monsanto, mocht er uiteindelijk geen transactie zijn, naar alle waarschijnlijkheid een sterke concurrentiedruk zullen uitoefenen op elkaar en op andere concurrenten. Monsanto wordt wereldwijd beschouwd als de marktleider in digitale landbouw, Bayer is een toonaangevende speler op het vlak van digitale landbouw in Europa; beide ondernemingen beschikken over de ruime capaciteiten die vereist zijn om digitaal opstelbare voorschriften te kunnen ontwikkelen en verbeteren, waaronder toegang tot grote hoeveelheden agronomische gegevens, zowel uit eigen databanken als uit die van derden.

(128) Daarenboven zijn iii) Bayer en Monsanto alleen vergelijkbaar met een beperkt aantal concurrenten die na de transactie naar alle waarschijnlijkheid onvoldoende concurrentiedruk kunnen uitoefenen wat betreft de digitaal opstelbare voorschriften van fungiciden voor op grote schaal geteelde gewassen in de EER.

(129) Aanvullend stelt de Commissie dat: iv) digitale landbouw, met inbegrip van digitaal opstelbare voorschriften, wordt gekenmerkt door het voordeel van de initiatiefnemer; en dat v) de innovatie-inspanningen van Bayer in de digitale landbouw na de transactie naar alle waarschijnlijk geheel of gedeeltelijk zullen worden afgebouwd.

(130) Daarom stelt de Commissie dat de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging zal leiden wat betreft digitaal opstelbare agronomische voorschriften door het wegvallen van een sterke concurrentiedruk op de markt, in het bijzonder op de markt voor de levering van digitaal opstelbare voorschriften van fungiciden voor op grote schaal geteelde gewassen in alle EER-lidstaten waar de partijen [pijplijnproduct].

5.2.6. *Integratie van zaden en gewasbeschermingsproducten (conglomeraateffecten)*

(131) Bayer is wereldwijd een toonaangevende speler op de markt van de gewasbescherming, terwijl Monsanto wereldwijd een toonaangevende speler is op het vlak van eigenschappen, zaden en digitale landbouw. De Commissie heeft een gedetailleerde analyse uitgevoerd naar de waarschijnlijkheid dat de transactie tot een significante belemmering van de daadwerkelijke mededinging in de EER zal leiden als gevolg van conglomeraateffecten die voortvloeien uit de afscherming van concurrenten, in het bijzonder door de bundeling van zowel de gewasbeschermingsproducten als de zaden van de partijen, mogelijk gefaciliteerd via digitale landbouw.

(132) De Commissie heeft het vermogen en de ambitie van de gefuseerde entiteit beoordeeld om zowel op het niveau van de verdelers als op het niveau van de telers te kiezen voor bundelingstrategieën, alsook de waarschijnlijke impact van dergelijke strategieën op de concurrentie.

(133) Het onderzoek van de Commissie heeft niet aangetoond dat de partijen algemeen genomen over voldoende marktkracht beschikken, en in het bijzonder voldoende macht hebben over de verdelers (die zelf nogal wat aankoopmacht lijken te hebben) of de telers (die afkerig lijken om aanbevelingen en suggesties voor samenvoegingen te krijgen van grondstoffenleveranciers) om met succes bundelingstrategieën te implementeren.

(134) Bovendien is de extra marktkracht die via de transactie wordt aangebracht beperkt, aangezien genetisch gemodificeerde eigenschappen nauwelijks geteeld worden in Europa.

(135) In elk geval, op basis van het beschikbare bewijs en zelfs als de partijen bundelingstrategieën zouden kunnen nastreven, zou het aandeel van de markt die is afgeschermd voor spelers met één enkel product klein zijn, en zouden er nog steeds voldoende rivalen overblijven.

(136) Daarenboven zouden de resterende rivalen naar alle waarschijnlijkheid het vermogen en de ambitie hebben om doeltreffend te reageren.

(137) Verder worden ook de opkomende activiteiten van de partijen op het vlak van de digitale landbouw in de EER niet beschouwd als activiteiten die de bovenvermelde conclusies over een mogelijke bundeling op middellange termijn zouden kunnen wijzigen, want ze worden momenteel nog maar ontwikkeld en gelanceerd. Het is moeilijk om conclusies te trekken over hun impact op het faciliteren van de bundeling aangezien deze bedrijfsmodellen nog maar pas het daglicht zien.

(138) Daarom kan de Commissie alles bij elkaar genomen, aangezien de gefuseerde entiteit kan proberen om in de toekomst enkele bundelingstrategieën te implementeren, niet concluderen dat de transactie naar alle waarschijnlijkheid sterke mededingingsbeperkende effecten zal hebben als gevolg van de bundeling.

5.2.7. *Niet-mededingingsgerelateerde bezwaren*

(139) Tijdens de concentratieprocedures gaven enkele derden aan de Commissie te kennen dat ze bezwaren hadden met betrekking tot de potentiële effecten van de transactie die niets te maken hebben met de bescherming van de daadwerkelijke mededinging, bijvoorbeeld wat betreft milieu, duurzame ontwikkeling en volksgezondheid, alsook de landbouwsector.

(140) Aangezien de Commissie deze bezwaren ernstig nam, heeft men de verenigbaarheid van de transactie met de interne markt beoordeeld op basis van de test vermeld in artikel 2, lid 2, van de concentratieverordening, daarbij rekening houdend met de concurrentie-effecten van de niet-mededingingsgerelateerde bezwaren van de transactie, maar alleen voor zover dat toegestaan en vereist is krachtens het verdrag en de concentratieverordening, bijvoorbeeld in de context van de beoordeling van de innovatieconcurrentie.

6. **REMEDIES**

(141) Om de transactie verenigbaar te maken met de interne markt, heeft de aanmeldende partij op 2 februari 2018 de eerste verbintenissen voorgelegd, die door de Commissie op de markt werden afgetoetst.

(142) De markttoets leverde een ruim positief resultaat op, zowel voor de omvang van de maatregel als voor BASF als koper van het BASF-maatregelenpakket; maar het gaf ook enkele tekortkomingen aan die de aanmeldende partij vervolgens trachtte op te lossen via voorlegging van de definitieve verbintenissen op 16 februari 2018.

(143) De definitieve verbintenissen bestaan uit twee hoofdcomponenten: (i) een verbintenis om activiteiten en activa met betrekking tot zaden en eigenschappen van op grote schaal geteelde gewassen, gewasbescherming en digitale landbouw ([1]) af te stoten aan BASF (het „BASF-afstotingspakket") en (ii) een verbintenis om de globale activiteiten van Bayer op het vlak van groentezaden af te stoten (de „afgestoten activiteiten inzake groentezaden").

6.1. **BASF-afstotingspakket**

(144) In de definitieve verbintenissen wordt BASF geïdentificeerd als koper van het BASF-afstotingspakket. Deze verbintenissen omvatten een „vooraf aangeduide koper"-clausule, wat betekent dat de transactie alleen kan worden geïmplementeerd nadat de Commissie volgende zaken heeft goedgekeurd: (1) BASF als koper van het BASF-afstotingspakket en (2) de finale koop- en verkoopovereenkomsten.

(145) In het besluit levert de Commissie geen finaal oordeel over het feit of BASF al dan niet een geschikte koper is, noch of de overeenkomsten tussen de aanmeldende partij en BASF al dan niet overstemmen met het besluit en met de definitieve verbintenissen. Dit is zo omdat de finale overeenkomsten tussen Bayer en BASF nog niet volledig afgehandeld zijn en omdat een aantal belangrijke punten met betrekking tot de geschiktheid van BASF als koper nog verder onderzoek vereisen. De Commissie zal een dergelijke beoordeling afzonderlijk en na de goedkeuring van het besluit realiseren. Toch heeft de Commissie bij de beoordeling van de definitieve verbintenissen rekening gehouden met de activa/capaciteiten van BASF als voorgestelde koper.

6.1.1. ***De afgestoten activiteiten inzake op grote schaal geteelde gewassen***

(146) De definitieve verbintenissen met betrekking tot de afgestoten activiteiten inzake op grote schaal geteelde gewassen houden de afstoting door Bayer in van zijn volledige mondiale activiteiten op het vlak van zaden en eigenschappen van op grote schaal geteelde gewassen (inclusief de onderzoeksactiviteiten), onverminderd sommige beperkte afsplitsingen.

(147) De afgestoten activiteiten inzake op grote schaal geteelde gewassen omvatten ook belangrijk personeel en een aantal overeenkomsten voor overgangsdiensten die door Bayer aan BASF moeten worden verleend.

(148) De Commissie stelt dat, door de afstoting door Bayer te eisen van de afgestoten activiteiten inzake op grote schaal geteelde gewassen, de definitieve verbintenissen de horizontale overlappingen zullen wegwerken op alle markten van zowel zaden van op grote schaal geteelde gewassen als eigenschappen van op grote schaal geteelde gewassen waar de Commissie bekommernissen inzake mededinging had vastgesteld. Met de afstoting van de afgestoten activiteiten inzake op grote schaal geteelde gewassen wordt ook verzekerd dat de marktpositie van Monsanto op markten voor eigenschappen van op grote schaal geteelde gewassen niet verder verstevigd wordt. Tot slot worden met de afstoting van de activiteiten van Bayer inzake onderzoek naar eigenschappen ook de bekommernissen aangepakt die door de Commissie werden vastgesteld op het vlak van innovatieconcurrentie.

6.1.2. ***De afgestoten activiteiten inzake GA en de glyfosaatactiva***

(149) De afgestoten activiteiten inzake GA bestaan uit alle glufosinaatactiviteiten van Bayer, zonder afsplitsingen. Ze omvatten alle materiële en immateriële activa alsook het personeel, met inbegrip van 15 belangrijke personeelsleden. Er zijn enkele overgangsovereenkomsten alsook overeenkomsten voor levering op langere termijn geïmplementeerd om de haalbaarheid en het concurrentievermogen hiervan vanaf dag één en op langere termijn te verzekeren.

([1]) Op 11 april 2018 keurde de Commissie het verzoek van Bayer goed om de verbintenissen met betrekking tot gewasbescherming (zaadbehandeling) en digitale landbouw (zie paragraaf 7) te wijzigen.

(150) De glyfosaatactiva omvatten alle bestaande en verwachte glyfosaatproducten bij (agrarische en niet-agrarische) niet-selectieve herbiciden van Bayer, maar alleen in de EER (Bayer behoudt deze producten wel buiten de EER). Ze omvatten al het relevante personeel, met inbegrip van 6 belangrijke personeelsleden. Ze omvatten geen productiemiddelen, maar er zijn enkele overgangsovereenkomsten alsook overeenkomsten voor levering op langere termijn geïmplementeerd om de haalbaarheid en het concurrentievermogen hiervan vanaf dag één en op langere termijn te verzekeren.

(151) De afgestoten activiteiten inzake GA en de glyfosaatactiva werken de volledige overlapping weg tussen de bestaande glyfosaat- en glufosinaatproducten van de partijen bij (agrarische en niet-agrarische) niet-selectieve herbiciden in de EER, en ze pakken de bekommernissen van de Commissie aan met betrekking tot agrarische en niet-agrarische niet-selectieve herbiciden in de EER.

6.1.3. ***De activa voor zaadbehandeling*** ([1])

(152) De activa voor zaadbehandeling omvatten in het bijzonder de middelen die nodig zijn om de globale afstoting aan BASF mogelijk te maken van de volgende Bayer-activiteiten en pijplijnproducten in het segment van de zaadbehandeling: Poncho, VOTiVO, Poncho/VOTiVO, VOTiVO/RedigoM, VOTiVO 2.0, Poncho/VOTiVO 2.0, COPeO en ILeVO. De activa voor zaadbehandeling omvatten, maar zijn niet beperkt tot, intellectuele-eigendomsrechten, alle data en knowhow, alle productregistraties en lopende indieningsprocedures bij regelgevende instanties, verkoop- en marketingactiva, en specifieke contracten met betrekking tot de activa voor zaadbehandeling. Bayer verbindt zich er ook toe om BASF deze producten te leveren tegen een variabele kostprijs en gedurende een beperkte periode (tot BASF een alternatieve productiebron kan bepalen).

(153) De definitieve verbintenissen met betrekking tot de activa voor zaadbehandeling zullen de horizontale overlappingen tussen de respectieve activiteiten van de partijen met betrekking tot nematodenbestrijdende zaadbehandeling wegwerken, en zo een oplossing bieden voor de bekommernissen van de Commissie.

6.1.4. ***De [NSH-onderzoekslijnen 1, 2 en 3] gegevensoverdrachten en vergunningen***

(154) De [NSH-onderzoekslijnen 1, 2 en 3] gegevensoverdrachten en vergunningen hebben tot doel de concurrentiepositie te repliceren die Bayer zonder transactie innam op het vlak van innovatie voor niet-selectieve herbiciden en herbicidetolerantiesystemen (in combinatie met de afstoting van de structuur van Bayer inzake onderzoek naar eigenschappen als onderdeel van de afgestoten activiteiten inzake op grote schaal geteelde gewassen).

(155) De [NSH-onderzoekslijnen 1, 2 en 3] gegevensoverdrachten en vergunningen omvatten praktische gegevens en kennis, alsook een exclusieve vergunning voor toepassingen op het vlak van niet-selectieve herbiciden. Ze omvatten één tot twee hoofdwetenschappers als belangrijk personeel voor elke onderzoekslijn, alsook de optie voor BASF om nog drie extra werknemers van Bayer in dienst te nemen (eveneens als belangrijk personeel te beschouwen) die aan een van de drie onderzoekslijnen zullen werken.

(156) De [NSH-onderzoekslijnen 1, 2 en 3] gegevensoverdrachten en vergunningen behandelen de bekommernissen van de Commissie op het vlak van innovatie voor niet-selectieve herbiciden en herbicidetolerantiesystemen (in combinatie met de afstoting van de structuur van Bayer inzake onderzoek naar eigenschappen als onderdeel van de afgestoten activiteiten inzake op grote schaal geteelde gewassen en leveringsovereenkomsten voor isoxaflutole).

6.1.5. ***Activa voor digitale landbouw*** ([2])

(157) De afstoting van de activa voor digitale landbouw van Bayer is bedoeld om BASF in staat te stellen de door Bayer ingenomen concurrentiepositie zonder de transactie te repliceren.

(158) De definitieve verbintenissen omvatten een volledige afstoting aan BASF van alle digitale landbouwactiviteiten van Bayer wereldwijd, met een beperkte teruggave van de vergunning aan Bayer buiten Noord-Amerika.

6.2. **Groentezadenpakket**

(159) De afgestoten activiteiten inzake groentezaden bestaan uit de mondiale activiteiten van Bayer met betrekking tot groentezaden, inclusief rechtspersonen, vestigingen, activa, merknamen, werknemers/belangrijk personeel, klantenlijsten enz. met beperkte afsplitsingen.

(160) Een van de criteria voor de koper bestaat erin dat de koper een nieuwkomer moet zijn, m.a.w. nog geen activiteiten mag uitvoeren (rechtstreeks of onrechtstreeks) in het segment van de groentezaden. Dit criterium moet ervoor zorgen dat het aantal spelers op de markten van de groentezaden identiek blijft aan het aantal vóór de transactie.

([1]) De beschrijving van de activa voor zaadbehandeling weerspiegelt de gewijzigde definitieve verbintenissen zoals door de Commissie goedgekeurd op 11 april 2018 (zie paragraaf 7).

([2]) De beschrijving van de activa voor digitale landbouw weerspiegelt de gewijzigde definitieve verbintenissen zoals door de Commissie goedgekeurd op 11 april 2018 (zie paragraaf 7).

(161) De afstoting van de afgestoten activiteiten inzake groentezaden werkt dan ook de horizontale overlappingen weg tussen de activiteiten van Bayer en Monsanto op het vlak van groentezaden. De Commissie stelt ook dat de afgestoten activiteiten inzake groentezaden leefbaar en competitief zijn. Een aantal potentiële kopers heeft zijn belangstelling hiervoor laten blijken.

7. **CONCLUSIE**

(162) Om de bovengenoemde redenen is de conclusie van het besluit dat de voorgenomen concentratie de daadwerkelijke mededinging op de interne markt of een wezenlijk deel daarvan niet op significante wijze zal belemmeren.

(163) De aangemelde concentratie moet dan ook overeenkomstig artikel 2, lid 2, en artikel 8, lid 2, van de concentratieverordening en artikel 57 van de EER-overeenkomst verenigbaar worden verklaard met de interne markt en de EER-overeenkomst.