

7e Journée franco-allemande de la concurrence

1

Concentrations et Alliances dans le secteur du commerce en Allemagne

14 November 2016



Dr. Felix Engelsing
Vorsitzender 2. Beschlussabteilung

Handelsstruktur in Deutschland

2

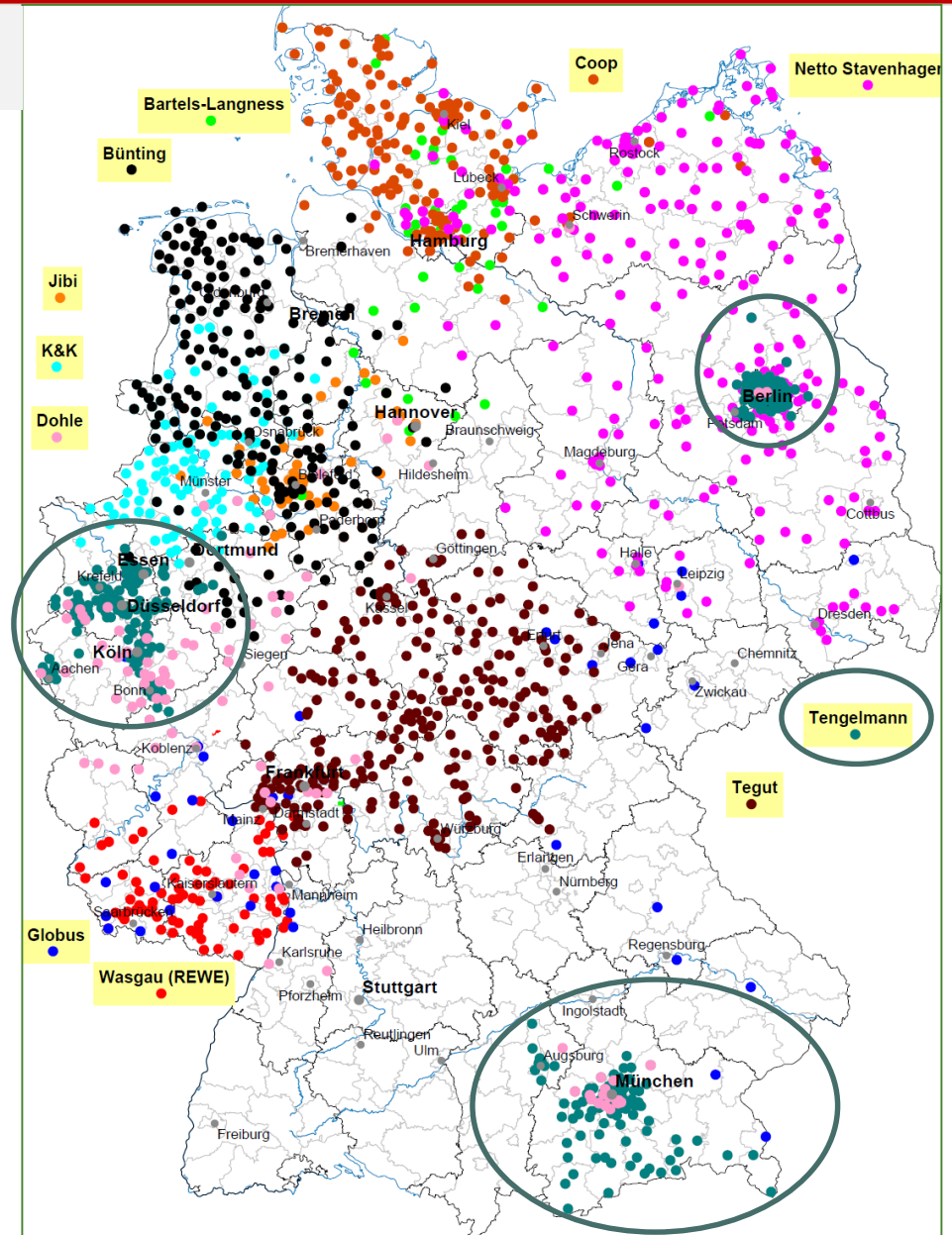
Big four: über 85 % Marktanteil in DE

- 2 mit Fokus auf Vollsortiment
- 2 Discounter



Regionaler „Rest“

- ohne Metro/Real (ca. 5%)
- Regionaler „Rest“: 10%
- **Kaiser´s Tengelmann:**
Berlin, München, Rheinland
- **Coop:** Norddeutschland
- Andere
 - Netto Stavenhagen
 - Bartels-Langness
 - Bünting
 - Dohle
 - Globus
 - Tegut



Rewe – Coop Fusion 2016

4

- Der Erwerber: **Rewe Group**
 - **Nr. 2 deutschlandweit** (20-25% des nationalen LEH-Umsatzvolumens)
 - Umsatz: 36 Mrd. € 2015 (von 25 Mrd. € 2000)
 - ca. 6000 Standorte
- Das Zielobjekt: **Coop**
 - Gruppenumsatz: 1,2 Mrd. € 2015 € (1-2%)
 - 200 Standorte (Vollsortiment)
- Fusionsanmeldung Mai 2016
- Freigabe unter Auflagen 28.10.2016
 - Verkauf von 11 Standorten mit 85 Mio. € Umsatz an Mittelständler



Edeka – Kaiser's Tengelmann Fusion 2015

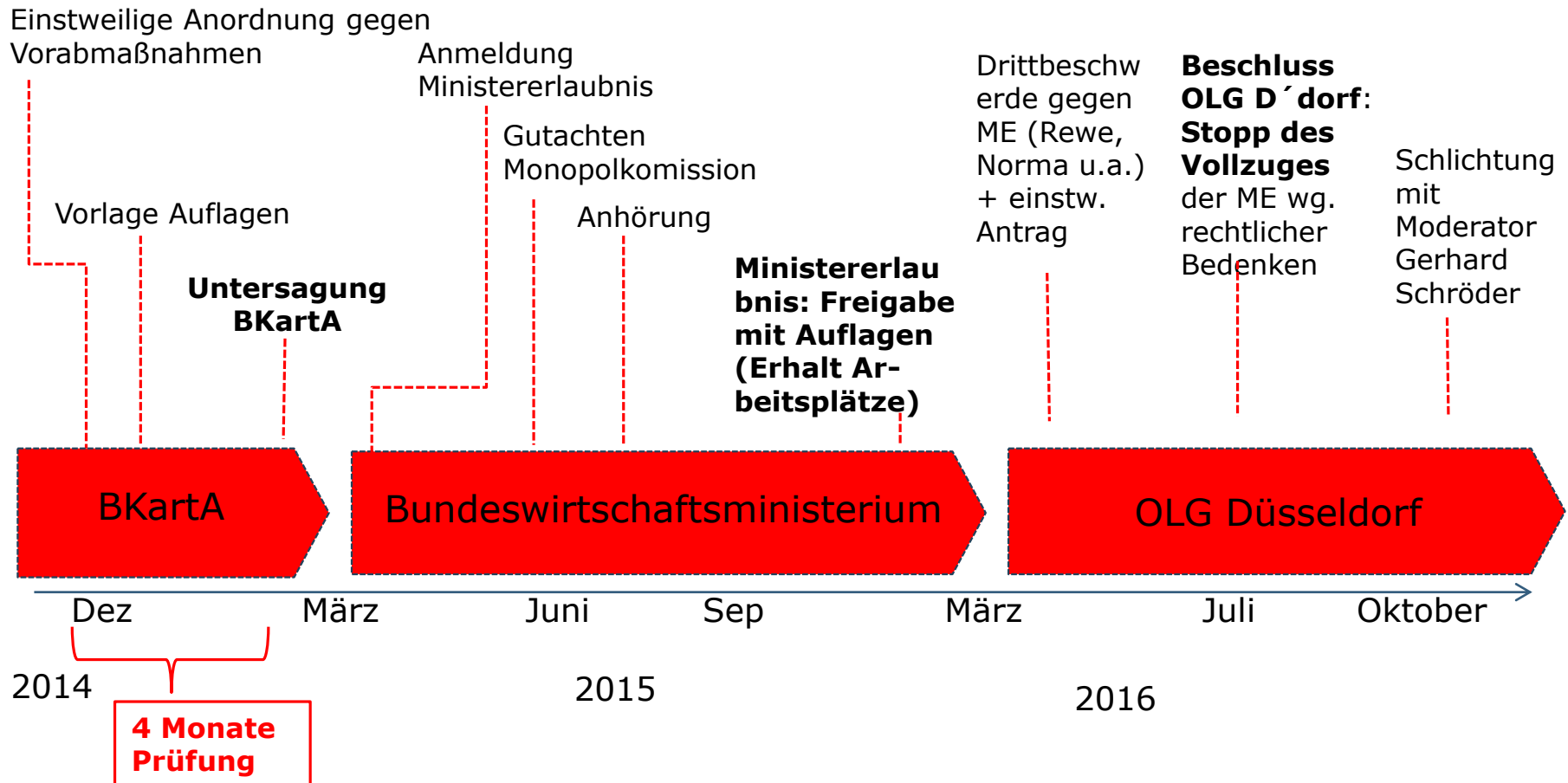
5

- Der Erwerber: **Edeka Group**
 - **Nr. 1 deutschlandweit** (25-30%)
 - Umsatz: 52.5 Mrd. € 2015 (von 21.5 Mrd. € 2000)
 - 12.000 Standorte in ganz DE
- Das Zielobjekt: **Kaiser's Tengelmann**
 - Umsatz: 2 Mrd. € in 2014 (1-2%)
 - 450 Standorte in 2014
- Untersagung BKartA März 2015
 - Ministererlaubnis März 2016 mit Auflagen



Ablauf Edeka/Kaisers Tengelmann

6



Schadenstheorie bei Fusionen

7

▪ **Vollsortimenter und Discounter**

- Edeka, Rewe, Kaiser's Tengelmann, Coop als Vollsortimenter enge Wettbewerber
- Edeka/KT: Marktmachtzuwachs bei Edeka (Erstrundeneffekt) and Rewe (Zweitrundeneffekt)

▪ **Anwendung SIEC-Test**

- Marktanteil der beiden Fusionsbeteiligten $\geq 25\%$
- Erheblicher Zuwachs (+2% Marktanteil als Schwelle)
- Gemeinsamer Marktanteil Fusionsbeteiligte und engster Wettbewerber $\geq 50\%$
- Marktanteil unabhängiger dritter Vollsortimenter $\leq 25\%$

Einkaufskooperationen in Deutschland

8

- **Edeka:** Marktanteil bei Beschaffung 25-30%
 - Einkaufskooperationen mit Frey&Kissel, Netto Stavenhagen
- **Rewe:** Marktanteil bei Beschaffung 20-25%
 - Einkaufskooperationen mit Dohle, Coop, Karstadt,
- **Schwarz-Gruppe** (Lidl & Kaufland): 20-25%
 - keine Einkaufskooperation, aber gemeinsame Stiftung
- **Aldi Süd & Aldi Nord:** 10-15%
- **Mittelständische Einkaufskooperationen:** jeweils 1-2%
 - Bünting und PHD-Gruppe

Schadenstheorie Nachfragemacht

9

- Ausschaltung einer wichtigen Absatzalternative speziell für Markenprodukte
- **Unilaterale Effekte**
 - Zuwachs Nachfragemacht nach Fusion (Erstrundeneffekt)
 - Zuwachs Nachfragemacht für andere große Wettbewerber (Zweitrundeneffekt)
 - Strukturelle Vorteile von großen Handelsunternehmen im Vergleich zu kleineren Handelsunternehmen
- Analyse beruht auf Ergebnissen der Sektoruntersuchung "Nachfragemacht im Lebensmitteleinzelhandel" (Report von September 2014)