

Rekabet Kurumu Başkanlığından,

REKABET KURULU KARARI

Dosya Sayısı : 2024-1-003 (Devralma)
Karar Sayısı : 24-13/257-107
Karar Tarihi : 14.03.2024

A. TOPLANTIYA KATILAN ÜYELER

Başkan : Birol KÜLE
Üyeler : Ahmet ALGAN (İkinci Başkan), Şükran KODALAK,
Hasan Hüseyin ÜNLÜ, Ayşe ERGEZEN,
Cengiz ÇOLAK, Berat UZUN

B. RAPORTÖRLER : Betül AYHAN, Ömer Furkan ÖZDEMİR, Hakan ARSLANBENZER,
Muhammet DEMİREL

C. BİLDİRİMDE

BULUNAN : GE Healthcare Technologies, Inc.
Temsilcileri: Av. Gönenç GÜRKAYNAK,
Av. İsmail Baran Can YILDIRIM, Av. Büşra KİRİŞÇİOĞLU YARDIM
Çitlenbik Sok. No:12 Yıldız Mah. 34349 Beşiktaş/İstanbul

- D. DOSYA KONUSU: MIM Software Inc.in tek kontrolünün GE Healthcare Technologies, Inc. tarafından devralınması işlemi.**
- E. DOSYA EVRELERİ:** Rekabet Kurumu (Kurum) kayıtlarına 15.01.2024 tarihli ve 47329 sayılı yazı ile intikal eden ve eksiklikleri en son 27.02.2024 tarihli, 49150 sayılı yazı ile tamamlanan bildirim üzerine düzenlenen 12.03.2024 tarihli ve 2024-1-003/Öİ sayılı Devralma Ön İnceleme Raporu görüşülerek karara bağlanmıştır.
- F. RAPORTÖR GÖRÜŞÜ:** İlgili raporda özetle, dosya konusu işleme izin verilmesinde sakınca bulunmadığı ifade edilmiştir.

G. İNCELEME VE DEĞERLENDİRME

- Başvuruda, MIM Software Inc.nin (MIM) tek kontrolünün GE Healthcare Technologies, Inc. (GEHC) tarafından devralınması işlemine 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun (4054 sayılı Kanun) ve 2010/4 sayılı Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ (2010/4 sayılı Tebliğ) çerçevesinde izin verilmesi talep edilmektedir.
- Başvuruda belirtildiği üzere işlem öncesinde MIM nihai olarak (.....) ve (.....) tarafından ortak kontrol edilmektedir. İşlem sonucunda ise GEHC ve MIM arasında imzalanan 08.01.2024 tarihli Sözleşme uyarınca, MIM'in hisselerinin tamamının GEHC'ye ait olacağı ve GEHC'nin MIM'i tek başına kontrol edeceği anlaşılmaktadır.
- İşlem sonrasında MIM'in kontrolünde kalıcı değişiklik meydana geleceğinden başvuru konusu işlemin, 2010/4 sayılı Tebliğ'in 5. maddesinin birinci fıkrası kapsamında bir devralma işlemi olduğu anlaşılmıştır. 2010/4 sayılı Tebliğ'in 7. maddesinin birinci fıkrasında hangi birleşme devralma işlemlerinin izne tabi olduğunu belirleyen ciro eşikleri düzenlenmiştir. Bununla birlikte, aynı maddenin ikinci fıkrası uyarınca, Türkiye coğrafi pazarında faaliyet gösteren veya ar-ge faaliyeti olan ya da Türkiye'deki kullanıcılara hizmet sunan, dijital platformlar, yazılım ve oyun yazılımı, finansal teknolojiler, biyoteknoloji, farmakoloji, tarım kimyasalları ve sağlık teknolojileri alanlarında faaliyet gösteren teşebbüslerin devralınmasına ilişkin işlemler bakımından 7. maddenin birinci fıkrasında yer alan 250 milyon TL Türkiye cirosu eşikleri aranmayacaktır.

- (7) Bildirim konusu işlem kapsamında devre konu teşebbüs niteliğindeki MIM'in tıbbi görüntüleme yazılımlarını geliştirdiği ve bu faaliyeti çerçevesinde 2010/4 sayılı Tebliğ'in 4. maddesinde yer alan "teknoloji teşebbüsü" tanımına dâhil bir teşebbüs olduğu anlaşılmaktadır. Bu doğrultuda başvuruda yer alan ciro bilgileri dikkate alındığında, 2010/4 sayılı Tebliğ'in 7. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, teknoloji teşebbüslerinin devralınmasına ilişkin işlemlerde devre konu teşebbüs bakımından iki yüz elli milyon TL ciro eşiği aranmayacağından ve işlem taraflarının cirolarının toplamı ilgili maddede öngörülen eşiği aştığından bildirim konusu işlemin izne tabi olduğu sonucuna ulaşılmıştır.
- (8) GEHC küresel düzeyde; tıbbi görüntüleme, teşhisler, tedaviler ve hasta takibi de dâhil olmak üzere, tıbbi cihaz, teknoloji ve ilgili hizmetleri sağlamaktadır. Ayrıca GEHC'nin hastaneleri daha verimli hale getirmek, hekimlerin etkililiğini arttırmak ve tedavileri daha kesin kılmak için çözümler, hizmetler ve veri analitiği sağlama konusunda çalıştığı belirtilmiştir. GEHC'nin Türkiye'deki temel faaliyeti, çeşitli sağlık teknolojilerini kapsamaktadır. GEHC'nin görüntüleme, mobil, teşhis ve izleme teknolojilerinde faaliyeti bulunmaktadır. GEHC; Sağlık Bakanlığı hastaneleri, özel hastaneler ve üniversite hastanelerinde görev alan radyoloji ve nükleer tıp uzmanları tarafından kullanılmak üzere tanı amaçlı görüntülemeye yönelik farmasötik görüntüleme gereçleri, manyetik rezonans görüntüleme, bilgisayarlı tomografi, mamografi, röntgen, girişimsel yönlendirmeli sistemler, ultrason, moleküler görüntüleme ve bilgisayarlı tomografi cihazları üretmektedir. Ayrıca GEHC tarafından anestezi verme sistemleri, ventilatörler, hasta monitörleri, kuvözler ve tanısal elektrokardiyografi (EKG) ürünleri de Türkiye'deki hastanelerin tüm segmentlerinde çalışan yoğun bakım ve kardiyoloji uzmanları ile anestezi uzmanlarının kullanımına yönelik olarak üretilmekte ve kullanıma sunulmaktadır.
- (9) MIM ise; radyasyon onkolojisi ile nükleer tıp ve radyoloji alanlarında kullanılan tıbbi görüntüleme yazılımlarını geliştirmekte ve pazarlamaktadır. MIM, yazılımları ile birlikte veya yazılımsız olarak herhangi bir tıbbi cihaz satışı gerçekleştirmemektedir. MIM; hastaneler, kanser ve görüntüleme merkezleri, araştırma kurumları, ilaç kuruluşları gibi teşkilatlara hizmet vermektedir. MIM'in Türkiye'de ise hâlihazırda Bianco Sağlık Ürünleri Ticaret Pazarlama Sanayi Limited Şirketi isminde bir distribütörü bulunmakta olup herhangi bir iştiraki veya bağlı kuruluşu bulunmamaktadır.
- (10) GEHC, MIM'in görüntüleme yazılımlarının kullanım alanlarıyla aynı kullanım alanlarından bazıları için (özellikle nükleer tıp ve PET CT) görüntüleme yazılımı sağlamaktadır. Bununla birlikte başvuruda, tarafların Türkiye'de sattığı "çekim sonrası işlemeye yönelik görüntüleme yazılımlarının" (*post-processing imaging software*) aynı amaçlara hizmet etmediği ve aynı pazar dinamiklerine tabi olmadığı belirtilmiştir. GEHC ve MIM tarafından sağlanan ürünlerin aynı ilgili ürün pazarında olmadığına yönelik ilk olarak, MIM'in sunmuş olduğu yazılım teknolojisinin, otomatikleştirilmiş iş akışları gibi belirli klinik kullanımlar için GEHC'nin yazılımına göre daha gelişmiş yazılım özelliklerine sahip olduğu belirtilmektedir. İkinci olarak; GEHC'nin yazılımının, çoğu durumda GEHC cihazlarıyla birlikte satıldığı, GEHC'nin Türkiye'de, GEHC markalı tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazı bulunmayan müşterilerine tek başına yazılım satışı gerçekleştirmede olduğu vurgulanmaktadır. Ayrıca başvuruda; GEHC'nin tek başına yazılım satışının genellikle mevcut GEHC çözümlerine yapılan güncellemelerle veya mevcut GEHC çözümlerine yönelik eklentilerle ilgili olduğu; GEHC'nin "çekim sonrası işlemeye yönelik görüntüleme yazılımı" lisansı, tek başına yalnızca, GEHC'nin "çekim sonrası işlemeye yönelik görüntüleme cihazı" üzerinde yüklü bulunan GEHC yazılımının önceki sürümünde bir güncellemeye veya GEHC'nin standart ürününün özel bir sürümüne ihtiyaç duyulması durumunda edinilmesinin beklendiği; MIM'in yazılımının ise GEHC'nin mevcut çözümü ile sağlanamayacak ilave fonksiyonlara sahip olduğu belirtilmektedir. Son olarak ise GEHC yazılımı, MIM yazılımının aksine bağımsız olarak fiyatlandırılmamaktadır. GEHC'nin yazılımı, GEHC'nin tıbbi görüntüleme

cihazlarıyla birlikte sunulan bir paketin parçası olarak satılmaktadır. Bunun yanında “tıbbi teşhis ve görüntüleme yazılımı” pazarında faaliyet gösteren teşebbüslerin dosya kapsamında görüşleri dikkate alındığında; MIM’in sunmuş olduğu yazılım hizmetinin GEHC’nin cihazlarında bulunan yazılım hizmetine göre çok daha spesifik çözümlere yönelik olduğu ve birbirinin yerine geçmediği, GEHC’nin, MIM ürünlerini de alarak piyasaya tamamen hitap etmeyi ve tüm çözümleri sağlamayı amaçladığı anlaşılmaktadır. Tüm bu nedenlerle GEHC ve MIM yazılımlarının birbirine ikame olmadığı, dolayısıyla GEHC ile MIM’in faaliyetleri arasında yatay bir örtüşme olmadığı anlaşılmaktadır.

- (11) Diğer yandan, MIM’in 2020, 2021 ve 2022 yılları için Türkiye’de tıbbi görüntüleme yazılımı pazarında pazar payının sırasıyla yaklaşık (.....) ve (.....) olduğu ve küresel ölçekte ise pazar payının (.....) ve (.....) olduğu belirtilmektedir. Bu doğrultuda GEHC’nin kendi üretmiş olduğu yazılım ile MIM’in sunmuş olduğu yazılımın birbiriyle rakip olduğu kabulü altında dahi; işlem sonrasında Türkiye’de tıbbi görüntüleme yazılımı pazarındaki yoğunlaşma düzeyi kayda değer miktarda değişmeyecektir. Bu nedenlerle işlem sonrasında tıbbi görüntüleme yazılımı pazarında etkin rekabetin önemli ölçüde azaltılmasının söz konusu olmadığı kanaatine varılmaktadır.
- (12) Bunun yanı sıra GEHC ve MIM’in faaliyet alanları dikkate alındığında, GEHC ve MIM’in Türkiye’de “tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazları” ve “tıbbi görüntüleme yazılım hizmetleri” pazarlarındaki faaliyetleri arasında dikey anlamda örtüşme bulunduğu görülmektedir. Bu çerçevede, aşağıda tıbbi görüntüleme yazılım pazarının büyüklüğü ve MIM’in bu pazardaki Türkiye’de ve küresel ölçekte elde ettiği pazar payı yer almaktadır:

Tablo 1: Türkiye’de Tıbbi Görüntüleme Yazılımı Pazarının Toplam Büyüklüğü (TL) ve MIM’in Satış Değeri Bakımından Pazar Payı (%)

Teşebbüs	Satış Değeri			Pazar Payı		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
MIM	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
TOPLAM	98.140.000	123.620.000	231.560.000	100,00	100,00	100,00

Kaynak: Bildirim Formu

Tablo 2: Küresel Ölçekte Tıbbi Görüntüleme Yazılımı Pazarının Toplam Büyüklüğü (TL) ve MIM’in Satış Değeri Bakımından Pazar Payı (%)

Teşebbüs	Satış Değeri			Pazar Payı		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
MIM	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	(.....)
TOPLAM	22.922.700.000	28.874.100.000	54.085.800.000	100,0	100,0	100,0

Kaynak: Bildirim Formu

- (13) Başvuruda; tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazları üreten firmaların cihazlarında gerekli yazılımı kendileri sağlayabildikleri, MIM’in sağlamış olduğu yazılım hizmetinin tamamlayıcı niteliğe sahip olduğu ve MIM tarafından sunulan hizmetin GEHC’nin rakipleri tarafından üretilen tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazlarını üretmek veya sunmak için zorunlu olmadığı belirtilmektedir. Dosya kapsamında görüşüne başvurulmuş ve tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazları pazarında faaliyet gösteren teşebbüslerin çoğu tarafından cihazlarında kullanılan yazılımların dışarıdan temin edilmek yerine kendileri tarafından üretilme eğiliminde bulunduğu anlaşılmıştır.
- (14) Yukarıda yer verilen pazar payları incelendiğinde; MIM’in Türkiye’de ve küresel ölçekte tıbbi görüntüleme yazılım hizmetleri pazarındaki pazar payının son üç yılda oldukça düşük seviyede olduğu görülmektedir. Bununla birlikte ilgili pazarda, Limbus AI Inc., There Panacea PLC, Radformation Inc., OsiriX MD, Hermes Medical Solutions AB/Olinda ve DOSIsoft SA gibi küresel ölçekte pek çok rakip teşebbüs bulunmaktadır. Aşağıdaki tabloda tıbbi görüntüleme yazılım pazarında faaliyet gösteren rakip teşebbüslerin tahmini pazar

paylarına yer verilmektedir:

Tablo 3: Tıbbi Görüntüleme Yazılım Pazarında Faaliyet Gösteren Teşebbüslerin Tahmini Pazar Payları (%)

Teşebbüs	Pazar Payı (%)		
	2020	2021	2022
DOSIsoft SA	(.....)	(.....)	(.....)
OsiriX MD	(.....)	(.....)	(.....)
Hermes Medical Solutions AB/Olinda	(.....)	(.....)	(.....)
TherePanacea PLC	(.....)	(.....)	(.....)
Limbus AI Inc.	(.....)	(.....)	(.....)
Radformation, Inc.	(.....)	(.....)	(.....)

Kaynak: Cevabi Yazı

- (15) İşlem sonrasında MIM'in tıbbi görüntüleme yazılım hizmetini, tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazları pazarında faaliyet gösteren firmalara sağlamaya devam edeceği anlaşılmaktadır. Bunun aksinin söz konusu olması halinde dahi, Tablo 3'ten de görüldüğü üzere; tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazları üreten teşebbüsler, kendi yazılımlarını desteklemek için çok sayıda tıbbi görüntüleme yazılım hizmeti sağlayıcısı arasında seçim yapabilme imkânına sahiptir. Ayrıca MIM'in dışında alternatif bir yazılım sağlayıcısına geçiş ciddi bir maliyet doğurmamaktadır.
- (16) Aşağıda Türkiye'de ve küresel ölçekte tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazları pazarında faaliyet gösteren teşebbüslerin pazar payları yer almaktadır:

Tablo 4: Türkiye'de Tıbbi Teşhis ve Görüntüleme Cihazları Pazarındaki Satış Değeri Bakımından Tahmini Pazar Payları (%)

Teşebbüs	Pazar Payı (%)		
	2020	2021	2022
GEHC	(.....)	(.....)	(.....)
Siemens Healthcare Sağlık Anonim Şirketi	(.....)	(.....)	(.....)
Türk Philips Ticaret A.Ş.	(.....)	(.....)	(.....)
Canon Medikal Sistemler Türkiye A.Ş.	(.....)	(.....)	(.....)
Fujifilm Healthcare Turkey Sağlık A.Ş.	(.....)	(.....)	(.....)

Kaynak: Bildirim Formu

Tablo 5: Küresel Ölçekte Tıbbi Teşhis ve Görüntüleme Cihazları Pazarındaki Satış Değeri Bakımından Tahmini Pazar Payları (%)

Teşebbüs	Pazar Payı (%)		
	2020	2021	2022
GEHC	(.....)	(.....)	(.....)
Siemens Healthineers AG	(.....)	(.....)	(.....)
Koninklijke Philips N.V.	(.....)	(.....)	(.....)
Canon Medical Systems Corporation	(.....)	(.....)	(.....)
United Imaging Healthcare Co. Ltd.	(.....)	(.....)	(.....)

Kaynak: Bildirim Formu

- (17) Tablo 4 ve Tablo 5 incelendiğinde; tıbbi teşhis ve görüntüleme cihazları pazarında faaliyet gösteren birden çok rakibin bulunduğu görülmektedir. Bu çerçevede, tıbbi görüntüleme yazılım hizmetleri pazarında faaliyet gösteren teşebbüslerin ürünlerini mevcut ve potansiyel müşterilere satabilmeleri hususunda yeterince alternatiflerinin bulunduğu değerlendirilmektedir. Ayrıca, küresel ölçekte faaliyet gösteren ve son on yıl içerisinde küresel ölçekte yaklaşık olarak %(.....) ila %(.....) arasında pazar payı elde ettiği tahmin edilen (.....)nin Türkiye pazarına yeni girdiği ifade edilmektedir. Dolayısıyla, dosya konusu

işlem sonucunda, tıbbi görüntüleme yazılım hizmetleri pazarında faaliyet gösteren rakiplerin müşteriye erişiminin kısıtlanmayacağı sonucuna varılmaktadır.

- (18) Yukarıda verilen bilgiler doğrultusunda bildirim konu işlemin herhangi bir pazarda etkin rekabetin önemli ölçüde azaltılması sonucunu doğurmayacağı kanaatine varılmaktadır.

H. SONUÇ

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