



INFORME IPRO 4/2025 SOBRE RESOLUCIÓNS DE CONTROL DE CONCENTRACIÓNS (CNMC) CON AFECTACIÓN TERRITORIAL EN GALICIA. EJERCICIOS 2024-2025

O Pleno da Comisión Galega da Competencia, na súa sesión 108ª de martes 30 de decembro de 2025 coa composición expresada e sendo relator Don Daniel Neira Barral, acordou emitir o presente informe, ao amparo do disposto no art. 26.2 f) do Decreto 118/2016, do 4 de agosto, polo que se crea o Instituto Galego do Consumo e da Competencia e se aproban os seus estatutos.

O referido artigo dispón que se asigna ao Consello Galego da Competencia (CGC) a función de: "f) Informar de modo preceptivo non vinculante sobre os anteproxectos de lei e proxectos doutras disposicións autonómicas de carácter xeral que podan ter algún efecto sobre a competencia efectiva nos mercados."

Primeiro.- ANTECEDENTES

1. A Comisión Nacional dos Mercados e a Competencia (CNMC) é o órgano competente para o control das concentracións económicas en España, conforme á Lei 15/2007, do 3 de xullo, de Defensa da Competencia.
2. Durante os exercicios 2024 e 2025, a CNMC ditou diversas resolucións en materia de control de concentracións que presentan afectación territorial directa ou indirecta na Comunidade Autónoma de Galicia.
3. O presente informe elabórase coa finalidade de identificar, sistematizar e analizar xuridicamente ditas operacións, así como de extraer conclusións útiles para a actuación institucional da Xunta de Galicia.

Segundo.- OBXECTO DO INFORME

O obxecto do presente informe é:

- Identificar as resolucións ditadas pola CNMC durante os exercicios 2024 e 2025 en materia de control de concentracións que presenten afectación territorial directa ou indirecta na Comunidade Autónoma de Galicia.
- Sistematizar estas operacións conforme a criterios sectoriais, económicos e xurídicos.
- Analizar xuridicamente o tratamento dado pola autoridade de competencia.



- Extraer conclusións e recomendacións útiles para a actuación institucional da Xunta de Galicia.
- Formular recomendacións propositivas orientadas á coordinación institucional e á mellora do seguimento autonómico das devanditas operacións.

Terceiro.- MARCO XURÍDICO APLICABLE

1. Normativa básica

- Lei 15/2007, de Defensa da Competencia (LDC): Réxime xeral de control, notificación previa obrigatoria, definición de concentración, cota de mercado e efectos sobre competencia.
- Real Decreto 261/2008 polo que se aproba o Regulamento de Defensa da Competencia. Requisitos de notificación, avaliación en Fase I e Fase II, e posible imposición de compromisos (remedies) ou prohibición de operacións.
- Dereito da Unión Europea:
 - Regulamento (CE) n.º 139/2004 do Consello, sobre o control das concentracións entre empresas. Coordinado coa CNMC cando a operación teña limiares relevantes pero non alcance ámbito europeo.
 - Xurisprudencia do Tribunal de Xustiza da UE.

2. Competencias autonómicas relevantes

- Competencias executivas e de desenvolvemento normativo en sectores estratéxicos (industria, enerxía, comercio, pesca, transporte, servizos públicos autonómicos).
- Potencial participación como interesado no procedemento (art. 36 LDC).

Unha operación de concentración prodúcese cando dúas ou máis empresas previamente independentes se fusionan, unha empresa adquire o control doutra ou se crea unha empresa conxunta permanente. A notificación previa á CNMC é obrigatoria cando se superan determinados limiares de cota de mercado ou volume de operacións.

3. Avaliación en Fase I vs. Fase II

- Fase I: análise preliminar para detectar posibles riscos obvios para a competencia.
- Fase II: investigación máis profunda cando hai indicios de que a operación pode obstaculizar significativamente a competencia efectiva.



Existen casos en que se impuxeron compromisos ou se iniciou a segunda fase en 2024-2025 que reflicten un enfoque máis rigoroso por parte da CNMC (p. ex., C/1470/24 – BBVA / Banco Sabadell, C/1480/24 – Bondalti/Ercros, C/1544/25 – Oximesa/Esteve Teijin).

Cuarto.- METODOLOXÍA

1. Revisión de resolucións publicadas pola CNMC en 2024 e 2025.
2. Identificación de operacións con:
 - Centros produtivos en Galicia.
 - Cotas de mercado relevantes en Galicia.
 - Incidencia sobre emprego ou tecido empresarial galego.
 - Impacto en sectores estratéxicos galegos.
3. Clasificación por:
 - Tipo de operación (adquisición, fusión, joint venture).
 - Fase de tramitación (Fase I / Fase II).
 - Existencia de compromisos (remedies).
 - Sectores económicos

Os criterios para valorar se unha operación ten afectación territorial en Galicia que se propoñen:

- Presenza de activos produtivos, loxísticos ou comerciais en Galicia.
- Competencia en mercados xeográficos que inclúan a Comunidade Autónoma (por exemplo, transporte, distribución, servizos sanitarios).
- Impacto económico en sectores estratéxicos galegos, como enerxía, pesca, agroalimentario, farmacéutico, servizos loxísticos e distribución minorista.
- Efectos sobre emprego local e pemes galegas.

Aínda que o control de concentracións é competencia do Estado e da CNMC, a Comunidade Autónoma de Galicia pode (i) participar como terceiro interesado nos procedementos (artigo 36 LDC) (ii) emitir informes técnicos sectoriais sobre afectación territorial, emprego e tecido produtivo ou (iii) coordinar actuacións con órganos estatais en sectores estratéxicos con implantación en Galicia (enerxía, transporte, loxística, e industrias chave).



Quinto.- ANÁLISE DAS OPERACIÓNS CON AFECTACIÓN A GALICIA (2024–2025)

A CNMC mostrou disposición a aceptar compromisos estruturais ou de conduta para autorizar operacións que doutro xeito poderían afectar á competencia efectiva, o que pode resultar relevante á hora de identificar medidas protectoras para mercados con presenza galega. Observouse a apertura de procedementos de Fase II e, en casos excepcionais, a posible prohibición de concentracións por efectos adversos significativos (aínda que este último foi máis visible a nivel estatal xeral).

A continuación identifícanse as operacións de concentración relevantes notificadas ante a CNMC en 2024 e 2025, con indicación de se o seu obxecto ou partes poden presentar afectación territorial para Galicia (p. ex., presenza de instalacións, mercado loxístico, enerxías, servizos con actividade en Galicia ou impacto indirecto por cadeas de subministración):

5.1. Operacións de 2024

De acordo coa listaxe da CNMC, durante 2024 notificáronse numerosas operacións de concentración, entre as que destacan:

1. **C/1459/24 – CAPSA / FLOR DE BURGOS** – Adquisición de control exclusivo; autorizada en primeira fase (17 abr 2024).

Relevancia territorial: Sector agroalimentario con impacto en mercados rexionais de produción primaria e distribución (aínda que sen sede directa en Galicia, a cadea de subministración láctea pode afectar a cooperativas galegas).

2. **C/1452/24 – INDIGO / PARKIA** – Adquisición de control exclusivo con compromisos (17 abr 2024).

Relevancia territorial: Sector de concesións de aparcamentos, con posible implantación en grandes cidades (posible presenza en núcleos urbanos galegos).

3. **C/1458/24 – UVESCO / SUPERHIBER** – Adquisición de control exclusivo (17 abr 2024).

Relevancia territorial: Empresas do sector de distribución alimentaria (posible afectación de competencia minorista en Galicia, dada a presenza de cadeas de supermercados). Operacións como Uvesco / Superhiber e outras de distribución carecen de presenza física recente en Galicia e por tanto a afectación territorial directa considérase marxinal cos datos dispoñibles; poden ser incluídas como operacións con potencial interese estrutural se as súas cadeas de subministración operan en Galicia.



4. **C/1480/24 – BONDALTI CHEMICALS / ERCROS** – Adquisición de control exclusivo; inicio de segunda fase con compromisos (18 dic 2024).

Relevancia territorial: Sector químico industrial; investimento de impacto económico que pode afectar a sectores provedores e mercados industriais galegos.

5. **C/1472/24 – GREENOAKS / KARNOV, C/1469/24 – CONDIS SUPERMERCATS / ROGES SUPERMERCATS** e outros múltiples expedientes de adquisición de control exclusivo durante o ano que implican operacións en sectores comerciais e industriais con posibles repercusións en Galicia.

5.2. Operacións de 2025

Durante o 2025 o número de concentracións notificadas e resoltas pola CNMC continuou en niveis elevados, con operacións relevantes que inclúen:

1. **C/1470/24 – BBVA / BANCO SABADELL** – Adquisición de control exclusivo, autorizada en segunda fase con compromisos (30 abr 2025).

Relevancia territorial: Mercado bancario con presenza significativa en Galicia; compromisos de mantemento de servizos en zonas rurais e pemes (aceptados pola CNMC como medidas que mitiguen riscos de competencia). A fusión bancaria BBVA / Banco Sabadell alberga unha incidencia directa significativa nos mercados de servizos bancarios en Galicia polas redes de oficinas e actividade financeira local.

2. **C/1479/24 – ESSECO / ERCROS** – Inicio de segunda fase (07 feb 2025).

Relevancia territorial: Sector químico e fabricación industrial, impacto en provedores e clientes de Galicia.

3. **C/1524/25 – ENDESA GENERACIÓN / CORPORACIÓN ACCIONA HIDRÁULICA** – Autorización en primeira fase (24 ene 2025).

Relevancia territorial: Sector enerxético con potencial incidencia en xeración e subministración en Galicia.

4. **C/1533/25 – EUROFINS / SYNLAB ESPAÑA** – Autorización en primeira fase (18 feb 2025).

Relevancia territorial: Servizos analíticos e de laboratorio con clientes no territorio galego. Eurofins / Synlab España é a operación coa afectación



territorial máis clara e directa a Galicia, porque integra un centro de análise clínica físico en Mos (Pontevedra) que opera xa en Galicia.

5. **C/1544/25 – OXIMESA / ESTEVE TEIJIN HEALTHCARE** – Inicio de segunda fase (28 may 2025).

Relevancia territorial: Sector farmacéutico e sanitario con redes de distribución que poden afectar servizos en Galicia. Oximesa / Esteve Teijin Healthcare pode ter impacto en mercados sanitarios e farmacéuticos con presenza corporativa indirecta en Galicia, aínda que sen un activo físico específico coñecido.

5.3. Operacións con afectación directa ao mercado galego.

- **Expediente:** C/1470/24

Partes involucradas: BBVA / BANCO SABADELL

Tipo de operación: Adquisición de control exclusivo

Data de resolución: 2025

Resultado: autorizada en segunda fase con compromisos (30 abr 2025)

Sector: financeiro

Afectación territorial: Directa (Oficinas prestación servizos financeiros en Galicia)

- **Expediente:** C/1438/24

Partes involucradas: Hospitais Cosaga / Centro Médico O Carmen

Tipo de operación: Adquisición de control

Data de resolución: 2024

Resultado: Autorización en primeira fase

Sector: Sanidade privada

Afectación territorial: Directa (ámbito autonómico galego)

- **Expediente:** C/1446/24

Partes involucradas: Portobello Capital / Grupo Plexus / Plexus Tecnoloxías

Tipo de operación: Adquisición de control

Data de resolución: 2024

Resultado: Autorización en primeira fase

Sector: Servizos tecnolóxicos (IT)

Afectación territorial: Directa (empresa con sede e actividade principal en Galicia)

- **Expediente:** C/1525/25

Partes involucradas: Grupo Hermi / Activos Avícola de Galicia, S.A.U. (AVIGAL)



Tipo de operación: Adquisición de control exclusivo

Data de resolución: 2025

Resultado: Autorización en primeira fase sen compromisos

Sector: Agroalimentario

Afectación territorial: Directa (instalacións produtivas en Galicia)

- **Expediente:** C/1563/25

Partes involucradas: Hospital Polusa / Clínica Gaiás Lugo

Tipo de operación: Adquisición de control exclusivo

Data de resolución: 2025

Resultado: Autorización en primeira fase

Sector: Sanidade privada

Afectación territorial: Directa (mercado local/provincial en Lugo)

5.4. Operacións con afectación indirecta territorialmente relevante

- **Expediente:** C/1456/24

Partes involucradas: CASP-MCH / Druni / Arenal

Tipo de operación: Adquisición de control conxunto

Data de resolución: 2024

Resultado: Autorización en primeira fase

Sector: Distribución minorista especializada (perfumería e cosmética)

Afectación territorial: Indirecta relevante (forte implantación de Arenal en Galicia)

5.5. Tendencias observadas (2024-2025)

A CNMC define maioritariamente o mercado relevante en termos nacionais; non entanto, en sectores intensivos en proximidade admite análises locais ou rexionais, como ocorre na sanidade privada.

Elevada actividade de control de concentracións en 2024-2025, con numerosas operacións autorizadas maioritariamente en primeira fase e algunhas operacións en segunda fase con compromisos. A maior parte de operacións non teñen necesariamente unha afectación territorial directa en Galicia, pero poden incidir indirectamente a



través de cadeas de subministración, redes de distribución ou servizos con presenza no territorio.

Obsérvase concentración en distribución alimentaria, con efectos sobre produtores primarios galegos. Reestruturación industrial en sectores maduros. Uso predominante de Fase I, con escasa apertura de Fase II en operacións con impacto rexional. As concentracións analizadas, aínda autorizadas en primeira fase, poden xerar efectos estruturais locais que xustifican un seguimento autonómico específico.

Obsérvase a necesidade dun seguimento sistemático e a creación de protocolo interno de monitorización de expedientes CNMC; para iso sería de interese a participación activa en procedementos, é dicir, sopesar a solicitude de condición de interesado cando exista afectación relevante ou se emitan informes sectoriais técnicos.

6. CONCLUSIÓNS

Primeira. Nos exercicios 2024 e 2025 identifícanse varias concentracións económicas con impacto territorial relevante en Galicia.

Segunda. Os sectores con maior incidencia territorial son a sanidade privada, os servizos tecnolóxicos, a distribución minorista especializada e o agroalimentario.

Terceira. A práctica decisoria da CNMC permite fundamentar xuridicamente a consideración de Galicia como mercado relevante en determinados sectores.

Cuarta: pode afirmarse que:

- En 2024 houbo polo menos dúas concentracións claramente autonómicas en sanidade privada galega e unha relevante en tecnoloxía.
- En 2025 consolídase unha maior intensidade territorial, con impacto en agroalimentario, sanidade, enerxía e banca.
- O ano 2025 presenta maior relevancia estrutural para a economía galega.

En termos de política institucional, as operacións con maior intensidade territorial obxectiva son:

1. C/1525/25 – AVIGAL
2. C/1563/25 – Polusa / Clínica Gaiás
3. C/1438/24 – Cosaga
4. C/1446/24 – Plexus



7. RECOMENDACIÓNS

Primeira. Reforzar o seguimento autonómico sistemático das resolucións de concentracións con impacto en Galicia.

Segunda. Impulsar canles estables de cooperación técnica entre a Xunta de Galicia e a CNMC, especialmente en sectores de dimensión local.

8. CADRO RESUMO FINAL DE OPERACIÓNS ANALIZADAS (2024–2025)

Expediente	Operación	Tipo	Ano	Fase / Resultado	Sector	Afectación territorial en Galicia
C/1525/25	Grupo Hermi / Activos Avícola de Galicia (AVIGAL)	Adquisición de control exclusivo	2025	Fase I – Autorización sen compromisos	Agroalimentario (avicultura)	Directa – Instalacións produtivas en Galicia (integración vertical en produción avícola)
C/1563/25	Hospital Polusa / Clínica Gaiás Lugo	Adquisición de control exclusivo	2025	Fase I – Autorización	Sanidade privada	Directa – Mercado hospitalario local/provincial en Lugo
C/1438/24	Hospitais Cosaga / Centro Médico El Carmen	Adquisición de control	2024	Fase I – Autorización	Sanidade privada	Directa – Integración en rede sanitaria privada galega (ámbito autonómico)
C/1446/24	Portobello Capital / Grupo Plexus / Plexus Tecnoloxías	Adquisición de control	2024	Fase I – Autorización	Servizos tecnolóxicos (TIC)	Directa – Grupo tecnolóxico con sede e actividade principal en Galicia
C/1470/24	BBVA / Banco Sabadell	Adquisición de control exclusivo	2025	Fase II – Autorización con compromisos	Servizos financeiros	Directa – Rede de oficinas e actividade bancaria en Galicia
C/1533/25	Eurofins / Synlab España	Adquisición de control exclusivo	2025	Fase I – Autorización	Diagnóstico clínico	Directa – Servizos de análises clínicas con implantación en Galicia
C/1524/25	Endesa	Adquisición	2025	Fase I –	Enerxía	Directa estrutural –



Expediente	Operación	Tipo	Ano	Fase / Resultado	Sector	Afectación territorial en Galicia
	Generación / Corporación Acciona Hidráulica	de activos	5	Autorización		Incidencia en mercado eléctrico galego

*** Informe elaborado a partir de información pública da CNMC correspondente aos exercicios 2024 e 2025.*

Anexo I.- Listaxe adicional de expedientes CNMC 2024–2025 (sen afectación directa confirmada en Galicia)

Expediente	Operación	Data resolución	Observacións
C/1453/24	EasypPark / Mobility 1 SAS	13 Mar 2024	Servizo de aparcamentos en cidades (non hai presenza relevante coñecida en Galicia) Non aparece presenza galega directa na documentación pública da CNMC. Con todo, EasyPark opera servizos de estacionamento dixital en múltiples cidades españolas e podería ter actividade indirecta en municipios galegos mediante apps de aparcadoiro regulado.
C/1455/24	Memora / Tanatorio A Soledad – Activos	13 Mar 2024	Sector funerario (presenza local variable, pero sen centro de relevancia estratéxica en Galicia identificado). Non se identifican activos adquiridos en Galicia, pero Memora é un dos grandes operadores funerarios nacionais e podería ter capacidade de expansión futura no mercado galego. A documentación de CNMC non menciona Galicia entre as provincias onde opera directamente
C/1449/24	Glacier / Grupo	4 Mar	



Expediente	Operación	Data resolución	Observacións
	Alacant	2024	Sector alimentario, sen centro operativo en Galicia coñecido. Aínda que non hai centro operativo galego identificado, Grupo Alacant distribúe produtos alimentarios a escala nacional. Pode existir presenza comercial en Galicia vía distribución retalista.
C/1445/24	Luxaviation / ACA Holding / Sky Valet Spain	4 Mar 2024	Sector de servizos aeroportuarios, sen presenza específica en Galicia na conexión galega clara: a documentación de CNMC menciona actividade de handling e servizos aeroportuarios nos aeroportos da Coruña e Santiago de Compostela. Ademais, Sky Valet mantén operacións no aeroporto de Santiago