



# АНТИМОНОПОЛЬНИЙ КОМІТЕТ УКРАЇНИ

## РІШЕННЯ

03 квітня 2025 р.

Київ

№ 104-р

Про закриття  
провадження у справі

Антимонопольний комітет України, розглянувши матеріали справи № 126-26.13/31-22 про порушення законодавства про захист економічної конкуренції та подання Департаменту досліджень і розслідувань ринків виробничої сфери від 06.01.2025 № 126-26.13/31-22 /2-спр/кі,

### ВСТАНОВИВ:

#### 1. ПРЕДМЕТ СПРАВИ

- (1) Вчинення компанією «Flexible Packaging Company Limited» (*попередня назва – компанія «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd»<sup>1</sup>*) (м. Джидда, Королівство Саудівська Аравія) порушення законодавства про захист економічної конкуренції, передбаченого пунктом 12 статті 50 Закону України «Про захист економічної конкуренції», у вигляді здійснення концентрації шляхом опосередкованого набуття контролю над компанією «Greif Flexibles Trading Holding B.V.» (м. Лейден, Нідерланди), без отримання відповідного дозволу органів Антимонопольного комітету України (далі – Комітет), наявність якого необхідна.

#### 2. ВІДПОВІДАЧ

- (2) Компанія «Flexible Packaging Company Limited» (*попередня назва – компанія «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd»*) (м. Джидда, Королівство Саудівська Аравія).

#### 3. ПРОЦЕСУАЛЬНІ ДІЇ

- (3) До Комітету надійшла заява уповноважених представників компаній «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» та «Pinwheel General Partnership» (м. Гамільтон, Бермудські Острови) від 18.02.2022 № 107 (zareestrovana v Komiteti 18.02.2022 za № 15-01/89-EKK) (далі – Заява) про надання дозволу на опосередковане набуття компанією «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» контролю над компанією «Greif Flexibles Trading Holding B.V.».
- (4) У зв'язку із введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України «Про введення воєнного стану в Україні» від 24.02.2022 № 64/2022, затвердженого Законом України від 24.02.2022 № 2102-IX, керуючись пунктом 11 частини третьої

<sup>1</sup>Компанія «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd.» 18 квітня 2022 року змінила назву на компанію «Flexible Packaging Company Limited» [лист уповноваженого представника компанії «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd.» від 13.03.2023 № 106/9 (zareestrovanyy u Komiteti 14.03.2023 za № 8-01/4605)].

статті 7, статтею 13 Закону України «Про Антимонопольний комітет України», Комітет прийняв розпорядження від 03 березня 2022 року № 1-рп «Про деякі питання організації діяльності Антимонопольного комітету України в умовах воєнного стану» (далі – Розпорядження № 1-рп), відповідно до якого до припинення чи скасування воєнного стану зупиняється розгляд заяв та справ про надання дозволу на узгоджені дії, концентрацію суб'єктів господарювання, поданих до Комітету та рішення за якими не були прийняті станом на 25 лютого 2022 року, незалежно від стадії їх розгляду.

- (5) Отже, Розпорядженням № 1-рп розгляд Заяви зупинено до припинення чи скасування воєнного стану.
- (6) 09.06.2022 Комітет прийняв розпорядження № 7-рп «Про поновлення розгляду заяв, справ про концентрації, узгоджені дії, попередні висновки» (далі – Розпорядження № 7-рп), яким передбачено поновлення розгляду заяв та справ про надання дозволу на узгоджені дії, концентрацію суб'єктів господарювання, які були зупинені на підставі Розпорядження Комітету № 1-рп.
- (7) Отже, Розпорядженням № 7-рп розгляд Заяви поновлено.
- (8) Під час розгляду Заяви Комітет виявив ознаки вчинення компанією «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» порушення, передбаченого пунктом 12 статті 50 Закону України «Про захист економічної конкуренції» (в редакції Закону, яка була чинною на дату здійснення концентрації) (далі – Закон), у вигляді здійснення заявленої концентрації без отримання відповідного дозволу органів Антимонопольного комітету України, наявність якого необхідна, у зв'язку із чим розпорядженням першого заступника Голови Комітету – державного уповноваженого від 15.07.2022 № 02/150-р розпочато розгляд справи № 126-26.13/31-22 (далі – Справа).
- (9) Листом Комітету від 18.07.2022 № 126-26.13/02-2746 повідомлено уповноваженого представника відповідача про початок розгляду зазначеної Справи та про надання інформації.
- (10) Листом від 19.08.2022 № 106/8 (zareestrovanim у Комітеті 22.08.2022 за № 8-01/391-кі) уповноважений представник відповідача надав відповідь разом із відповідними додатками.
- (11) За результатами збирання та аналізу доказів у справі № 126-26.13/31-22 складено подання з попередніми висновками від 06.01.2025 № 126-26.13/31-22 /2-спр/кі та надіслано уповноваженому представнику відповідача листом від 06.01.2025 № 126-26.13/02-90е для надання зауважень чи заперечень щодо висновків Комітету, викладених у поданні.
- (12) Уповноважений представник відповідача листом від 15.01.2025 № 18 (zareestrovanim у Комітеті 16.01.2025 за № 8-01/627) надав коментарі щодо висновків та пропозицій, викладених у поданні з попередніми висновками.

#### **4. ОБСТАВИНИ СПРАВИ**

- (13) До Комітету надійшла Заява про надання дозволу на опосередковане набуття компанією «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» контролю над компанією «Greif Flexibles Trading Holding B.V.».
- (14) Під час проведення попередніх консультацій після поновлення розгляду Заяви на уточнювальні запитання Комітету уповноважений представник заявників<sup>2</sup> повідомив, що концентрацію було завершено.

---

<sup>2</sup>Лист уповноваженого представника компаній «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» та «Pinwheel General Partnership» від 16.06.2022 № 106/5 (zareestrovаний у Комітеті 28.06.2022 за № 8-01/293-кі).

- (15) Компанія «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» придбала *«Конфіденційна інформація»*.
- (16) Зазначене набуття контролю відбулося відповідно до *«Конфіденційна інформація»*.
- (17) Перехід права власності відбувся *«Конфіденційна інформація»*, що підтверджується витягом із книги реєстрації акціонерів<sup>3</sup>.

#### **4.1. Відносини контролю учасників концентрації**

*За інформацією, наданою Комітету уповноваженими представниками учасників концентрації, на дату здійснення концентрації:*

- (18) компанія «Greif Flexibles Trading Holding B.V.» на території України *«Конфіденційна інформація»*;
- (19) компанії «Greif Flexibles Trading Holding B.V.» пов'язана відносинами контролю з компанією «Greif Flexibles Asset Holding B.V.» та разом із суб'єктами господарювання, які їм підконтрольні, утворюють групу компаній Об'єкта придбання (далі – Група Об'єкта придбання);
- (20) Група Об'єкта придбання на території України *«Конфіденційна інформація»*;
- (21) *«Конфіденційна інформація»* «Greif Flexibles Trading Holding B.V.» *«Конфіденційна інформація»*;
- (22) компанія «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» є холдинговою компанією *«Конфіденційна інформація»*;
- (23) компанія «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» (крім Групи Об'єкта придбання) також пов'язана відносинами контролю з іншими суб'єктами господарювання – нерезидентами України, *«Конфіденційна інформація»*;
- (24) кінцевими бенефіціарними власниками *«Конфіденційна інформація»* є фізичні особи – *«Конфіденційна інформація»*;
- (25) після здійснення концентрації відносини контролю між Групою Об'єкта придбання й компанією «Pinwheel General Partnership» були припинені, а *«Конфіденційна інформація»* набула одноосібного контролю над Групою Об'єкта придбання.
- (26) Рішенням Комітету від 14 липня 2022 року № 135-р встановлено, що концентрація у вигляді опосередкованого набуття компанією «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» контролю над компанією «Greif Flexibles Trading Holding B.V.» не призвела до монополізації чи суттєвого обмеження конкуренції на товарних ринках України та надано дозвіл на її здійснення.

#### **4.2. Підстави відкриття справи про порушення законодавства про захист економічної конкуренції**

- (27) Набуття безпосередньо або через інших осіб контролю одним або кількома суб'єктами господарювання над одним або кількома суб'єктами господарювання чи частинами суб'єктів господарювання відповідно до пункту 2 частини другої статті 22 Закону визнається концентрацією.
- (28) Отже, дії компанії «Flexible Packaging Company Limited» у вигляді опосередкованого набуття контролю над компанією «Greif Flexibles Trading Holding B.V.» відповідно до пункту 2 частини другої статті 22 Закону визнаються концентрацією.

---

<sup>3</sup>Лист уповноваженого представника компаній «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» та «Pinwheel General Partnership» від 22.06.2022 № 106/6 (zareєстрований у Комітеті 28.06.2022 за № 8-01/291-кі).

- (29) З інформації, викладеної в Заяві, та доданої до неї інформації під час її розгляду в частині вартісних показників учасників концентрації Комітет встановив таке.
- (30) Відповідно до інформації, доданої до Заяви, учасники концентрації оцінювали, що їх вартісні показники за 2021 рік перевищують порогові значення, визначені частиною першою статті 24 Закону, проте розрахунку цих показників не надано, оскільки показники за 2021 рік ще не були доступні.
- (31) Після поновлення розгляду Заяви уповноважений представник заявників надав<sup>4</sup> уточнену інформацію та документи щодо вартісних показників учасників концентрації за 2021 рік, зокрема:
- сукупна вартість активів і сукупний обсяг реалізації товарів, у тому числі за кордоном, *«Конфіденційна інформація»*;
  - відповідно до фінансової звітності ТОВ «ФПС Флексіблс Україна»<sup>5</sup>: *«Конфіденційна інформація»*.
- Довідково: разом із цим, за інформацією уповноваженого представника учасників концентрації, «Конфіденційна інформація». При цьому учасники концентрації не надали документів, зокрема даних бухгалтерського обліку, які б підтверджували обсяги реалізації ТОВ «ФПС Флексіблс Україна» на території України.*
- (32) Отже, з матеріалів, доданих до Заяви, встановлено, що вартісні показники учасників концентрації за підсумками 2021 року перевищують порогові значення, визначені частиною першою статті 24 Закону, зокрема, сукупний обсяг реалізації товарів Групи Об'єкта придбання в Україні перевищує суму, *«Конфіденційна інформація»*.
- (33) Вказана концентрація відбулася *«Конфіденційна інформація»*, як зазначено в пункті 17 цього рішення, **тобто після подання заяви про надання дозволу на концентрацію, але до надання дозволу на її здійснення.**
- (34) Відповідно до частини п'ятої статті 24 Закону концентрація, яка потребує дозволу, забороняється до надання дозволу на її здійснення.
- (35) Отже, на дату прийняття розпорядження про початок розгляду Справи в діях компанії «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» містилися ознаки порушення законодавства про захист економічної конкуренції, передбаченого пунктом 12 статті 50 Закону, у вигляді здійснення концентрації шляхом опосередкованого набуття контролю над компанією «Greif Flexibles Asset Holding B.V.» без отримання відповідного дозволу органів Комітету, наявність якого необхідна.

#### **4.3. Результати розслідування, проведеного під час розгляду Справи**

- (36) Під час розгляду Справи уповноважений представник відповідача на підтвердження підстав унесення змін до розрахунку показників Групи Об'єкта придбання за 2021 рік, а саме обсягу реалізації товарів ТОВ «Грайф Флексіблс Україна» в Україні, надав<sup>6</sup> первинні документи (митні декларації), що відображають експортні операції ТОВ «Грайф Флексіблс Україна».
- (37) Відповідно до пункту 2 розділу VI Положення про порядок подання та розгляду заяв про попереднє отримання дозволу Антимонопольного комітету України на концентрацію суб'єктів господарювання, затвердженого розпорядженням Антимонопольного комітету

<sup>4</sup>Лист уповноваженого представника компаній «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» та «Pinwheel General Partnership» від 11.07.2022 № 106/7 (zareestrovaniy u Komiteti 11.07.2022 za № 8-01/317-ki).

<sup>5</sup>*«Конфіденційна інформація»* [лист уповноваженого представника компанії «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» від 19.08.2022 № 106/8 (zareestrovaniy u Komiteti 22.08.2022 za № 8-01/391-ki)].

<sup>6</sup>Лист уповноваженого представника компанії «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd» від 19.08.2022 № 106/8 (zareestrovaniy u Komiteti 22.08.2022 za № 8-01/391-ki).

України від 19 лютого 2002 року № 33-р, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 21 березня 2002 року за № 284/6572 (у редакції розпорядження Антимонопольного комітету України від 21.06.2016 № 14-рп) (зі змінами) (яке було чинним на дату здійснення концентрації) (далі – Положення про концентрацію), обсяг реалізації товарів підприємств, організацій та інших юридичних осіб усіх форм власності (крім банків і бюджетних установ) відповідно до їх фінансової звітності і консолідованої фінансової звітності відповідає даним графі 3 рядка 2000 форми «Чистий дохід від реалізації продукції (товарів робіт, послуг)» Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід, форма № 2). Даний показник включає сукупний обсяг реалізації товарів учасників концентрації з урахуванням відносин контролю в Україні і за кордоном. Обсяг (сукупний обсяг) реалізації товарів в Україні визначається на підставі даних бухгалтерського обліку.

- (38) Згідно із частиною першою статті 9 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (в редакції Закону, яка була чинною на дату здійснення концентрації) (далі – Закон «Про бухгалтерський облік») підставою для бухгалтерського обліку господарських операцій є первинні документи.
- (39) Відповідно до частини третьої статті 9 Закону «Про бухгалтерський облік» інформація, що міститься у прийнятих до обліку первинних документах, систематизується на рахунках бухгалтерського обліку в регістрах синтетичного та аналітичного обліку шляхом подвійного запису їх на взаємопов'язаних рахунках бухгалтерського обліку.
- (40) Отже, надані митні декларації ТОВ «ФПС Флексіблс Україна» як первинні документи є лише підставою для бухгалтерського обліку господарських операцій.
- (41) Враховуючи зазначене, з метою збору інформації і документів, які б підтверджували обсяг реалізації товарів (робіт, послуг) в Україні та перевірки експортних операцій ТОВ «ФПС Флексіблс Україна» за підсумками 2021 року, Комітет надіслав запити та вимоги:
- від 18.08.2023 № 126-26.13/02-9215е на адресу Міністерства фінансів України (*«Інформація, доступ до якої обмежено»*);
  - від 14.11.2023 № 126-26.13/02-12034е уповноваженому представнику відповідача;
  - від 06.02.2024 № 126-26.13/02-1316е на адресу Української асоціації сертифікованих бухгалтерів і аудиторів (*«Інформація, доступ до якої обмежено»*) (*відповідь не надходила*);
  - від 06.02.2024 № 126-26.13/02-1329е на адресу Федерації професійних бухгалтерів та аудиторів України (*«Інформація, доступ до якої обмежено»*) (*відповідь не надходила*);
  - від 06.02.2024 № 126-26.13/02-1330е на адресу Київського науково-дослідного інституту судових експертиз (*«Інформація, доступ до якої обмежено»*);
  - від 06.02.2024 № 126-26.13/02-1331е на адресу громадської спілки «ПАЛАТА АУДИТОРІВ І БУХГАЛТЕРІВ УКРАЇНИ» (*«Інформація, доступ до якої обмежено»*) (*відповідь не надходила*);
  - від 09.07.2024 № 126-26.13/02-6701е на адресу Державної митної служби України (*«Інформація, доступ до якої обмежено»*).
- (42) Так, Міністерство фінансів України<sup>7</sup>, зокрема, зазначило, що господарські операції відображаються в бухгалтерському обліку методом їх суцільного й безперервного документування. Записи в регістрах бухгалтерського обліку проводяться на підставі

---

<sup>7</sup>Лист Міністерства фінансів України від 01.09.2023 № 41010-06-5/23925 (зареєстрований у Комітеті 04.09.2023 за № 6-02/10763).

первинних документів. Регістри бухгалтерського обліку (облікові регістри) можуть бути у вигляді відомостей, ордерів, книг, журналів тощо.

- (43) Також Київський науково-дослідний інститут судових експертиз<sup>8</sup>, зокрема, зазначив, що обсяг (сукупний обсяг) доходів від реалізації товарів, продукції, робіт, послуг (у вартісному вираженні) визначається на підставі первинних документів (вичерпний перелік форм первинних документів законодавством України не затверджений) та регістрів бухгалтерського обліку суб'єкта господарювання. Разом із цим документи програмного забезпечення, як і будь-яка інформація, що фіксується у програмному забезпеченні, яке застосовують підприємства з метою ведення бухгалтерського обліку, не мають статусу первинного документа та не є документами бухгалтерського обліку, що підтверджують, зокрема, обсяг експортних операцій суб'єкта господарювання. При цьому аналітична інформація, що міститься в облікових регістрах «журнал проводок по кореспонденції рахунків Дт 362 - Кт 70», «аналіз рахунку 70» (за умови деталізації за субрахунками), розкриває інформацію про вартісне вираження та структуру отриманих підприємством доходів від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг іноземним покупцям. Однак без належного їх завіряння підписами уповноважених осіб підприємства та підтвердження такої інформації первинними документами, на підставі яких вона сформована, інформація, що міститься в облікових регістрах «журнал проводок по кореспонденції рахунків Дт 362 - Кт 70», «аналіз рахунку 70», не є належним чином документально обґрунтованою та такою, що є достатньою для визначення обсягу реалізації продукції, товарів, робіт, послуг вітчизняним підприємством іноземним покупцям за певний період.
- (44) Надана Державною митною службою України<sup>9</sup> інформація щодо загального обсягу експорту ТОВ «ФПС Флексіблс Україна» відповідає сумі експорту, наданий уповноваженим представником заявників у матеріалах Справи.
- (45) Крім того, уповноважений представник відповідача надав<sup>10</sup> уточнювальну інформацію щодо бухгалтерського обліку ТОВ «ФПС Флексіблс Україна» та додаткові документи бухгалтерського обліку, зокрема, витяги з програми 1-С:Бухгалтерія оборотно-сальдових відомостей по відповідних рахунках та журнали-ордери в розрізі відповідних субрахунків.
- (46) Отже, під час розгляду справи й аналізу отриманих документів установлено, що сукупний обсяг реалізації товарів Групи Об'єкта придбання в Україні за 2021 рік «Конфіденційна інформація».

## **5. ІНФОРМАЦІЯ, ЯКУ ПОВІДОМИВ УПОВНОВАЖЕНИЙ ПРЕДСТАВНИК ВІДПОВІДАЧА НА ПОДАННЯ З ПОПЕРЕДНІМИ ВИСНОВКАМИ**

- (47) Уповноважений представник відповідача в листі від 15.01.2025 № 18 (zareestrovano у Комітеті 16.01.2025 за № 8-01/627) повідомив Комітет, що компанія «Flexible Packaging Company Limited» погоджується з висновками Комітету, викладеними в поданні.

## **6. ОСТАТОЧНІ ВИСНОВКИ У СПРАВІ**

- (48) Вартісні показники учасників концентрації, з урахуванням відносин контролю, за підсумками 2021 року не перевищують порогових значень, визначених частиною

<sup>8</sup>Лист Київського науково-дослідного інституту судових експертиз від 22.02.2024 № 3578/2794-3-24/72 (zareestrovаний у Комітеті 26.02.2024 за № 8-02/2385).

<sup>9</sup>Лист Державної митної служби України від 12.07.2024 № 19-02/19-02-02/8.20/3316 (zareestrovаний у Комітеті 12.07.2024 за № 7-02/9280).

<sup>10</sup>Лист уповноваженого представника компанії «Flexible Packaging Company Limited» від 12.07.2024 № 106/11 (zareestrovаний у Комітеті 15.07.2024 за № 8-02/1267-кі).

першою статті 24 Закону. Отже, здійснення концентрації не потребувало одержання дозволу органів Антимонопольного комітету України.

- (49) Отже, за результатами розгляду справи встановлено, що вказана концентрація не потребувала попереднього одержання дозволу органів Комітету, а отже, не доведено вчинення компанією «Flexible Packaging Company Limited» (*попередня назва – компанія «Gulf Refined Packaging for Industrial Packaging Company Ltd»*) порушення законодавства про захист економічної конкуренції, передбаченого пунктом 12 статті 50 Закону України «Про захист економічної конкуренції», під час опосередкованого набуття контролю над компанією «Greif Flexibles Trading Holding B.V.».
- (50) Відповідно до абзацу одинадцятого частини першої статті 48 Закону за результатами розгляду справ про порушення законодавства про захист економічної конкуренції органи Комітету приймають рішення, у тому числі про закриття провадження у справі.
- (51) Відповідно до абзацу шостого статті 49 Закону розгляд справи про порушення законодавства про захист економічної конкуренції підлягає закриттю без прийняття рішення по суті, якщо не доведено вчинення порушення.

Відповідно до пункту 2 розділу II «Прикінцеві та перехідні положення» Закону України від 09.08.2023 № 3295-IX «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо вдосконалення законодавства про захист економічної конкуренції та діяльності Антимонопольного комітету України» справи про порушення законодавства про захист економічної конкуренції, розгляд яких розпочато до дня набрання чинності цим Законом, розглядаються відповідно до законодавства, яке діяло до дня набрання чинності цим Законом.

Враховуючи викладене, керуючись статтею 7 Закону України «Про Антимонопольний комітет України», статтями 48 і 49 Закону України «Про захист економічної конкуренції» та пунктом 36 Правил розгляду заяв і справ про порушення законодавства про захист економічної конкуренції, затверджених розпорядженням Антимонопольного комітету України від 19 квітня 1994 року № 5, зареєстрованих у Міністерстві юстиції України 6 травня 1994 року за № 90/299 (у редакції розпорядження Антимонопольного комітету України від 29 червня 1998 року № 169-р) (зі змінами), Антимонопольний комітет України

#### **ПОСТАНОВИВ:**

Закрити провадження у справі № 126-26.13/31-22.

Рішення може бути оскаржене до господарського суду міста Києва у двомісячний строк з дня його одержання.

Голова Комітету

Павло КИРИЛЕНКО