

# Bilag C: Udkast til analyse af højkapa- citetetsmarkedet for bredbånd

Engrosmarkedet for lokal netad-  
gang på et fast sted

Juli 2026



# Introduktion

Formålet med analysen af konkurrenceforholdene på højkapacitetsmarkedet for bredbånd er at undersøge og vurdere dynamikkerne under både nationale og delmarkedsspecifikke forhold. Analysen er udført med afsæt i EU-Kommissionens retningslinjer for trekriterietest samt vurdering af selskaber med stærk markedsposition (SMP-guidelines).

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i analysen lagt vægt på at identificere både overordnede nationale tendenser og specifikke forhold i de enkelte delmarkeder. Analysen er inddelt i to hovedafsnit:

1. Højkapacitetsmarkedet i et nationalt perspektiv – med fokus på de bredere konkurrenceforhold og strukturer på det danske marked som helhed.
2. Konkurrenceforholdene på de 18 delmarkeder – hvor hvert delmarked er analyseret på baggrund af en trekriterietest og en vurdering af, hvorvidt der findes selskaber med en stærk markedsposition.

Analysen er struktureret, så det dels giver et overblik over nationale konkurrenceforhold og dels tilbyder en detaljeret gennemgang af delmarkederne. Afsnit 1 behandler generelle konkurrenceforhold på højkapacitetsmarkedet i Danmark og beskriver centrale faktorer som fiberdækning, tjenesteudbud, netadgang og strukturelle udfordringer.

Afsnit 2 indeholder en analyse af konkurrenceforholdene på de 18 afgrænsede delmarkeder, som hver især beskrives ud fra en trekriterietest og en SMP-vurdering, som er baseret på de konkrete forhold, der gør sig gældende i på de enkelte geografiske delmarkeder.

# Indholdsfortegnelse

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>1</b> | <b>HØJKAPACITETSMARKEDET I ET NATIONALT PERSPEKTIV .....</b>  | <b>1</b>  |
| 1.1      | LØBENDE MONITORERING AF BREDBÅNDSMARKEDET .....   | 3         |
| 1.2      | UDBUDET OG EFTERSPØRGSLER PÅ HØJKAPACITETSMARKEDET GÅR I RETNING AF FIBER .....                         | 3         |
| 1.2.1    | 5G DISCIPLINERER IKKE NETEJERNE PÅ ENGROSMARKEDET FOR HØJKAPACITETSBREDBÅND .....                       | 6         |
| 1.2.2    | EKSTERNT TJENESTEUDBUD FREMMER AKTIVERING AF FIBERNETTENE .....   | 9         |
| 1.3      | EFFEKTIV OG HOLDBAR ÅBNING AF FIBERNETTENE ER EN FORUDSÆTNING FOR KONKURRENCE .....                     | 10        |
| 1.3.1    | EKSTERNE TJENESTEUDBYDERE HAR ENDNU IKKE OPNÅET BETYDELIG VOLUMEN .....                                 | 10        |
| 1.3.2    | NETEJERES MARKEDSPOSITION INDEBÆRER RISIKO FOR KONKURRENCEBEGRÆNSENDE DYNAMIKKER .....                  | 11        |
| 1.3.3    | ANVENDELSE AF NETADGANG HOS FLERE FORSKELLIGE NETEJERE KAN VÆRE UDFORDRENDE FOR TJENESTEUDBYDERNE ..... | 13        |
| 1.4      | KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSENS SIGTE ER HOLDBAR NETADGANG TIL HØJKAPACITETSFRASTRUKTUREN .....     | 14        |
| <b>2</b> | <b>KONKURRENCEFØRHOJDENE PÅ HØJKAPACITETSMARKEDENE .....</b>  | <b>16</b> |
| 2.1      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED BØRNHOLM .....   | 17        |
| 2.1.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED BØRNHOLM .....  | 18        |
| 2.1.2    | SMP-VURDERING FOR DELMARKED BØRNHOLM .....  | 26        |
| 2.2      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED BRANDE .....   | 29        |
| 2.2.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED BRANDE .....  | 30        |
| 2.2.2    | SMP-VURDERING FOR DELMARKED BRANDE .....  | 38        |
| 2.3      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED FYN .....  | 40        |
| 2.3.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED FYN .....   | 41        |
| 2.3.2    | SMP-VURDERING FOR DELMARKED FYN .....   | 49        |
| 2.4      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED HØLSTEBRO .....  | 52        |
| 2.4.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED HØLSTEBRO .....   | 53        |
| 2.5      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED HØLSTEBROS OMEGN .....   | 55        |
| 2.5.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED HØLSTEBROS OMEGN .....  | 56        |
| 2.5.2    | SMP-VURDERING FOR DELMARKED HØLSTEBROS OMEGN .....  | 64        |
| 2.6      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED HØVEDSTADEN .....  | 66        |
| 2.6.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED HØVEDSTADEN .....   | 67        |
| 2.6.2    | SMP-VURDERING FOR DELMARKED HØVEDSTADEN .....   | 76        |
| 2.7      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED IKAST .....  | 79        |
| 2.7.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED IKAST .....   | 80        |
| 2.7.2    | SMP-VURDERING FOR DELMARKED IKAST .....   | 87        |
| 2.8      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED JYLLAND .....  | 90        |
| 2.8.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED JYLLAND .....   | 91        |
| 2.8.2    | SMP-VURDERING FOR DELMARKED JYLLAND .....   | 99        |
| 2.9      | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED NØRDFYN .....  | 102       |
| 2.9.1    | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED NØRDFYN .....   | 103       |
| 2.9.2    | SMP-VURDERING FOR DELMARKED NØRDFYN .....   | 111       |
| 2.10     | KONKURRENCEFØRHOJDE PÅ DELMARKED RINGKØBING .....   | 113       |
| 2.10.1   | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED RINGKØBING .....  | 114       |

|        |   |     |
|--------|---|-----|
| 2.10.2 | SMP-VURDERING FOR DELMARKED RINGKØBING .....            | 122 |
| 2.11   | KONKURRENCEFØRHOLD PÅ DELMARKED SJÆLLAND .....          | 124 |
| 2.11.1 | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED SJÆLLAND .....            | 125 |
| 2.11.2 | SMP-VURDERING FOR DELMARKED SJÆLLAND .....              | 133 |
| 2.12   | KONKURRENCEFØRHOLD PÅ DELMARKED SKANDERBORG-ODDER ..... | 136 |
| 2.12.1 | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED SKANDERBORG-ODDER .....   | 137 |
| 2.12.2 | SMP-VURDERING FOR DELMARKED SKANDERBORG-ODDER .....     | 145 |
| 2.13   | KONKURRENCEFØRHOLD PÅ DELMARKED STRUER .....            | 148 |
| 2.13.1 | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED STRUER .....              | 149 |
| 2.14   | KONKURRENCEFØRHOLD PÅ DELMARKED SYDFYN .....            | 151 |
| 2.14.1 | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED SYDFYN .....              | 152 |
| 2.14.2 | SMP-VURDERING FOR DELMARKED SYDFYN .....                | 160 |
| 2.15   | KONKURRENCEFØRHOLD PÅ DELMARKED THY-MORS .....          | 162 |
| 2.15.1 | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED THY-MORS .....            | 163 |
| 2.15.2 | SMP-VURDERING FOR DELMARKED THY-MORS .....              | 170 |
| 2.16   | KONKURRENCEFØRHOLD PÅ DELMARKED TREKANTOMRÅDET .....    | 173 |
| 2.17   | KONKURRENCEFØRHOLD PÅ DELMARKED VENDSYSSEL .....        | 175 |
| 2.17.1 | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED VENDSYSSEL .....          | 176 |
| 2.17.2 | SMP-VURDERING FOR DELMARKED VENDSYSSEL .....            | 184 |
| 2.18   | KONKURRENCEFØRHOLD PÅ DELMARKED ØSTJYLLAND .....        | 186 |
| 2.18.1 | TREKRITERIETEST FOR DELMARKED ØSTJYLLAND .....          | 187 |
| 2.18.2 | SMP-VURDERING FOR DELMARKED ØSTJYLLAND .....            | 195 |

# 1 Højkapacitetsmarkedet i et nationalt perspektiv

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har som led i konkurrencevurderingen analyseret de overordnede markedsstrukturer og dynamikker, som påvirker detailmarkedet for højkapacitetsbredbånd på nationalt plan i Danmark. I dette afsnit beskriver styrelsen derfor de overordnede udbuds- og efterspørgselsmekanismer, der påvirker konkurrencesituationen og tjenesteudbyderes mulighed for at agere på detailmarkedet i et nationalt perspektiv. Disse mekanismer er efter styrelsens vurdering i høj grad et resultat af, at flere forskellige netejere i Danmark har investeret betydeligt i udrulning og opgradering af højkapacitetsinfrastruktur, men at netejerne i mindre grad agerer i konkurrence med hinanden på de enkelte geografiske delmarkeder.

Foruden beskrivelserne i dette afsnit af de overordnede, nationale konkurrencedynamikker har styrelsen foretaget en konkret, individuel vurdering af konkurrenceforholdene på hvert enkelt delmarked for at kortlægge de konkrete konkurrenceforhold herpå. Styrelsen har på den baggrund vurderet, om konkurrencesituationen på hvert enkelt delmarked underbygger konkurrence, eller om der er konkrete markedsforhold, som er til hinder for fremadrettet at opnå konkurrence, og som således kræver forhåndsregulering på det enkelte delmarked. Analysen af de nationale konkurrencedynamikker, herunder tjenesteudbydernes muligheder for at agere i et nationalt perspektiv, som findes i dette afsnit, er således et samlet resultat af de konkrete konkurrencevurderinger på hvert enkelt geografiske delmarked, som fremgår af afsnit 2.

I analysen af de overordnede markedsstrukturer og -dynamikker på nationalt plan finder Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen blandt andet følgende:

- Efterspørgslen på højkapacitetsmarkedet går i retning af fiber.
- Fiberinfrastrukturen vil på sigt udgøre den eneste adgangsvej til størstedelen af detailkunderne på markedet.
- Effektiv engrosadgang til fiberinfrastrukturen er nødvendig for at sikre konkurrencen på detailmarkedet.
- Der er fortsat stort udnyttelsespotentiale i fiberinfrastrukturen.
- Fragmenteringen i fiberdækning fra mange netejere komplicerer engrosadgangen for tjenesteudbyderne.
- Engrosadgang baseret på fair og rimelige vilkår er essentielt for at sikre konkurrencen.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens analyse består af følgende afsnit.

## Afsnit

### **1.1 I afsnittet beskrives udviklingen i udrulning og brug af bredbåndsteknologier i Danmark samt eksterne tjenesteudbydere betydning for aktivering af fiberinfrastrukturen.**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at fiberinfrastrukturen i stigende grad vil være den eneste teknologi, der effektivt kan imødekomme detailkundernes voksende behov for høj kapacitet og stabilitet. Det forventes, at fiber gradvist vil erstatte coax, som med tiden vil miste relevans. Selvom fiber er den foretrukne teknologi, er kun omkring halvdelen af de eksisterende fiberinfrastrukturer aktiveret. Styrelsen vurderer, at eksterne tjenesteudbydere spiller en afgørende rolle i at øge aktiveringen af fiberinfrastrukturen gennem markedsføring og engrosaftaler.

### **1.2 I afsnittet beskrives betydningen af effektiv adgang til fibernetene for konkurrencen på markedet samt udfordringerne for eksterne tjenesteudbydere og markedsdynamikker.**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at en holdbar åbning af fiberinfrastrukturen er afgørende for at sikre velfungerende konkurrence, da parallel fiber kun vil være tilgængelige for et begrænset antal husstande. Selvom adgangen til fiberinfrastrukturen er blevet forbedret gennem regulering og frivillige aftaler, er det eksterne engrossalg fortsat begrænset. Vertikalt integrerede selskaber dominerer markedet, mens eksterne udbydere oplever udfordringer i at øge deres markedsandele. Styrelsens analyse peger på, at visse markedsdynamikker, herunder netejernes kontrol over adgangsvilkår og produkter, kan skabe ulemper for specifikke udbydere og begrænse innovationen. Dette understreger behovet for gennemsigtighed og konkurrencedygtige vilkår for at fremme en holdbar adgang til fiberinfrastrukturen.

### **1.3 I afsnittet beskrives kompleksiteten for tjenesteudbydere ved adgang til flere fiberinfrastrukturer med forskellige vilkår.**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at fragmenteringen af fiberinfrastrukturen på regionalt niveau skaber udfordringer for tjenesteudbydere, som skal navigere i forskellige adgangsvilkår. Selvom engrosplatforme som fx OpenNet bidrager til at mindske kompleksiteten, medfører de mange forskellige adgangsvilkår hos netejerne stadig betydelige udfordringer for udbyderne. Dette kan resultere i, at detailprodukter bliver standardiserede på et lavere niveau end hensigtsmæssigt for at minimere kompleksiteten, hvilket kan hæmme innovationen og konkurrencen i markedet.

### **1.4 I afsnittet beskrives Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens overordnede mål og reguleringsstrategi for fibernetadgang.**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at effektiv netadgang til fibernet er afgørende for at opnå vedvarende konkurrence, da fibernetene på sigt forventes at blive den eneste højkapacitetsinfrastruktur. Styrelsen finder det afgørende, at engrosprodukter tilbydes på bæredygtige vilkår, der understøtter konkurrence og gør det muligt for tjenesteudbydere at agere effektivt.

## 1.1 Løbende monitorering af bredbåndsmarkedet

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen skal i henhold til teleloven med regelmæssige mellemrum – minimum hver femte år – gennemføre markedsundersøgelse på det danske bredbåndsmarked.

Arbejdet med at analysere og monitorere konkurrencesituationen og de bagvedliggende markedsdynamikker foregår imidlertid løbende, og styrelsen indsamler derfor også årligt data og øvrige oplysninger om markedet, uagtet hvor i processen styrelsen er i arbejdet med markedsundersøgelsen.

Styrelsen har således siden den seneste markedsundersøgelse monitoreret det danske bredbåndsmarked med henblik på løbende at kunne følge udviklingen på markedet. Monitorering af udviklingen på bredbåndsmarkedet er blandt andet sket ved:

- Monitorering og analyse med udgangspunkt i udviklingen i dækning, afsætning og priser på detail- og engrosniveau både nationalt og på delmarkedsniveau.
- Indsamling af oplysninger om selskabsspecifikke forhold for både netejere og tjenesteudbydere i form af spørgeskemaundersøgelser.
- Bilaterale møder med både netejere og tjenesteudbydere som opfølgning på skriftlige inputs, men også i forhold til problemstillinger, som fx mistanke om prisklemmer eller produkter.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i nærværende beskrivelse og analyse af det danske marked for højkapacitetsbredbånd taget udgangspunkt i den indsigt og forståelse, som styrelsen har opnået gennem den løbende monitorering af markedet.

Markedsanalysen er således baseret på konkrete og evidente forhold, som styrelsen har observeret over tid på bredbåndsmarkedet. Det har imidlertid i nogle tilfælde været nødvendigt for styrelsen at beskrive markedsdynamikkerne og konkurrenceforholdene i mere generelle vendinger, når de bagvedliggende analyser har været baseret på fortrolige oplysninger.

## 1.2 Udbuddet og efterspørgslen på højkapacitetsmarkedet går i retning af fiber

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i produktmarkedsafgrænsningen konkluderet, at coax- og fiberinfrastruktur er de to primære bredbåndsteknologier i Danmark.<sup>1</sup> Det skyldes, at der generelt er en høj dækning med coax og fiber, som gør det muligt for detailkunderne at købe bredbånd produkter baseret på disse teknologier, men også at det er disse to teknologier, som er i stand til at understøtte detailkundernes stigende efterspørgsel efter kapacitet.

Det fremgår også af produktmarkedsafgrænsningen, at Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er tydelige tegn på, at fiber fremadrettet vil være den foretrukne bredbåndsteknologi i Danmark.

---

<sup>1</sup> Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.5 og 2.5.

Styrelsens vurdering er baseret på de udbuds- og efterspørgselsdynamikker, som er til stede på bredbåndsmarkedet på nuværende tidspunkt, og som forventes at blive forstærket yderligere fremadrettet.

I 2025 har omkring 97 pct. af de danske husstande adgang til bredbåndsinfrastruktur baseret på coax, fiber eller begge dele. Udbredelsen og brugen af coax- og fiber er meget forskellig. Coax-infrastrukturen er en ældre teknologi, som løbende er blevet opgraderet for at kunne imødekomme den stigende efterspørgsel efter kapacitet fra detailkunderne. Coax-infrastrukturen er imidlertid ikke blevet aktivt udrullet til nye områder eller husstande i en længere periode, og dækningen med coax har derfor været relativt statisk over en længere periode, dog med en svagt nedadgående tendens de seneste fem år. I 2025 har omkring 58 pct. af de danske husstande adgang til bredbåndsforbindelser baseret på coax-infrastruktur. Det er en nedgang på cirka 5 procentpoint fra 2021, hvor dækningen med coax-infrastruktur var på sit højeste.

Til trods for at coax-infrastrukturen efterhånden er en ældre teknologi, er coax fortsat attraktiv for detailkunderne, da teknologien løbende er blevet opgraderet og således fortsat er i stand til at levere bredbånd produkter, som kvalitets- og kapacitetsmæssigt kan imødekomme detailkundernes behov. Derudover sælges coax-produkter til relativt lave priser set i forhold til priser på øvrige produkter på markedet.<sup>2</sup>

Fiber er i modsætning til coax den teknologi, som har drevet udbredelsen af højkapacitetsinfrastrukturen de seneste to årtier. Der er blevet investeret massivt i udrulningen af fiber, og fiberinfrastrukturen er over en tiårig periode steget fra at dække ca. 57,5 pct. af det samlede antal husstande i Danmark i 2020 til at dække omkring 86 pct. af husstandene i 2025. Det svarer til, at over én million husstande har fået adgang til fiberinfrastruktur i den tiårige periode.

Fibernetjerne har haft forskellige udrulningsstrategier. Nogle netejere er efterhånden i mål med udrulning af fiber til alle husstande på deres respektive forretningsområder. Disse netejere er således kommet til et punkt i deres forretningsstrategier, hvor de i mindre grad foretager fladeudrulning og i højere grad foretager eftertilslutning af allerede etableret infrastruktur. Andre fibernetjere er derimod fortsat i gang med fladeudrulning af fiber for at nå ud til de husstande, som endnu ikke har adgang til fiber. Herudover foretager fibernetjerne også løbende opgraderinger af fiberinfrastrukturen med avancerede teknologier, fx XGSPON.

Den omfattende udrulning af fiber har medført, at langt flere husstande end tidligere har fået adgang til parallel højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber eller fiber og fiber. I 2025 har omkring 40 pct. af det samlede antal husstande adgang til minimum to højkapacitetsinfrastruktur.

Den øgede dækning med parallel infrastruktur skyldes primært, at langt størstedelen af fiberinfrastrukturen de seneste år er blevet rullet ud til husstande, der i forvejen har været dækket med coax. Flere

---

<sup>2</sup> Jf. Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.3, sælges coax-baserede produkter grundlæggende til lavere priser end tilsvarende fiberbaserede produkter.

fibernetejere har over for styrelsen tilkendegivet, at deres fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til, om husstanden allerede har coax-infrastruktur tilgængelig.

Styrelsen kan ligeledes konstatere, at TDC og Norlys, som begge ejer både coax- og fiberinfrastruktur, ruller fiber ud til husstande dækket med egen coax-infrastruktur. Styrelsen vurderer, at det er et udtryk for netejernes ønske om at fremtidssikre deres coax-adresser med fiber og dermed forhindre konkurrerende fibernetejere i at rulle fiber ud til de samme adresser.

Ovenstående kan ses som en indikation på, at fibernetejernes forventninger til coax-infrastrukturens ydeevne på længere sigt er faldende, og at fibernetejerne har en forventning om, at fiber fremadrettet vil være den primære teknologi til at understøtte forbrugernes efterspørgsel, særligt i forhold til bredbåndsproduktets hastighed og stabilitet, men også i forhold til fx øget krav til sikkerhed, innovation m.v.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen noterer også, at fibernetejerne generelt anser det for økonomisk uholdbart at etablere to parallelle fiberinfrastrukturer, og flere netejere har over for styrelsen givet udtryk for, at paralleludrulning af fiber ikke indgår i deres strategi. Det er derfor også styrelsens forståelse, at fiber kun i meget begrænset omfang etableres til husstande, hvor der allerede er etableret en fiberforbindelse, og at forekomsten af parallel fiber i Danmark primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning. Styrelsen har derfor ingen forventning om, at der fremadrettet vil blive rullet to parallelle fiberforbindelser ud i noget betydeligt omfang.

Den forventede udvikling i og betydningen af den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur i Danmark afhænger derfor i høj grad af den fremadrettede tilstedeværelse af coax-infrastruktur, da den parallelle dækning primært er udgjort af coax og fiber til samme husstand.

Dækningen med coax har som tidligere nævnt været svagt faldende de seneste år. Det skyldes primært en kombination af to forhold; 1) at det samlede antal husstande med adgang til coax er faldet som følge af, at netejere har lukket coax-anlæg, og 2) at det absolutte antal husstande i Danmark stiger, mens det absolutte antal husstande med adgang til coax-infrastruktur er faldende.

Tilstedeværelsen af coax har indtil nu været med til at øge dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur i Danmark, i takt med at fibernetejerne har rullet fiber ud til endnu flere husstande allerede dækket med coax. Den nedadgående tendens i udbredelsen af coax forventes at påvirke udviklingen i parallel dækning med coax og fiber negativt, selvom der fortsat er husstande med adgang til coax, som endnu ikke har adgang til fiber. Det skyldes, at en stor andel af de fiberløse coax-adresser forventes at få adgang til fiber fra samme netejere, som allerede ejer coax-infrastrukturen til adressen. Udrulningen af fiber til de fiberløse husstande vil derfor ikke øge dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur betydeligt.

Det er derfor styrelsens vurdering, at dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur efterhånden har nået det maksimale niveau. Der er eksempler på delmarkeder med en meget høj fiberdækning, hvor den parallelle dækning med coax og fiber er begyndt at falde.

Udover en nedgang i det absolutte antal husstande med adgang til coax-infrastruktur er der også andre strukturelle forhold på højkapacitetsmarkedet, som indikerer, at netejere, der både ejer coax- og fiberinfrastruktur, har øget fokus på at migrere kunderne fra coax til fiber, de steder hvor netejeren dækker en husstand med begge infrastrukturer.

TDC markedsfører fx et såkaldt fiber-partner-program, som giver tjenesteudbydere incitament til at sælge detailprodukter på fiber frem for coax, da engrosprisen på coax-forbindelser på adresser med adgang til både coax og fiber har en højere prissætning end øvrige coax-adresser. Til gengæld får tjenesteudbydere en rabat på fiberprisen, når de sælger fiberforbindelserne på disse adresser.

Også Norlys har migreret kunder fra egen coax til fiber i forbindelse med nedlukning af coax-infrastruktur i deres forretningsområder. Nedlukningen skyldes, at Norlys ikke har fundet det økonomisk holdbart at have to parallelle højkapacitetsinfrastrukturer aktive og åbne for eksterne tjenesteudbydere på samme tid.

Den store udbredelse af fiber har medvirket til, at markedsdynamikkerne på højkapacitetsmarkedet for bredbånd har ændret sig de seneste år, og forventes at ændres yderligere på sigt. Fibernetejerne har i en længere årrække foretaget massive investeringer i udrulle af fiber for at fremtidssikre deres position på det danske bredbåndsmarked. Det betyder også, at fibernetejerne nu arbejder på at aktivere fiberinfrastrukturerne, så de kan få tilbagebetalt deres investeringer.

Da fiberinfrastrukturen i høj grad er udrullet hen over eksisterende coax, vil en øget aktivering af fiber medføre et øget pres på coax, som dækker de samme husstande og servicerer den samme kundegruppe som fiber. Det er derfor styrelsens forventning, at coax over tid vil miste sin betydning; i første omgang fordi coax-infrastrukturen ikke længere vil disciplinere fibernetejernes adfærd, og på længere sigt fordi coax vil blive udfaset. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer dog, at denne udvikling vil tage tid, og at en større udfasning af coax først vil blive realiseret på lang sigt og ikke inden for den periode, som markedsundersøgelsen er gældende for.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen forventer imidlertid fortsat, at de ændrede markedsdynamikker på højkapacitetsmarkedet vil resultere i, at fiberinfrastrukturen på sigt vil blive den eneste teknologi på markedet, der effektivt kan imødekomme forbrugernes voksende behov for høj kapacitet og stabilitet.

### **1.2.1 5G disciplinerer ikke netejerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at 5G ikke har en disciplinerende effekt på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd, da 5G ikke har haft eller forventes at have varig påvirkning på netejernes adfærd på højkapacitetsmarkedet. Styrelsen vurderer heller ikke, at tjenesteudbydere, der køber engrosprodukter hos netejerne, opfatter 5G som en alternativ adgangsvej til detailkunderne på højkapacitetsmarkedet i tilfælde af, at de ikke ønsker at indgå aftaler med netejerne om de priser og vilkår, de tilbydes af netejerne på de øvrige teknologier på højkapacitetsmarkedet – særligt fiber.

I Danmark har samtlige husstande adgang til 5G fra flere forskellige udbydere, og bredbånd via 5G er således et meget tilgængeligt produkt, som alle detailkunderne har mulighed for at vælge.<sup>3</sup> Hastighederne på produkterne kan imidlertid variere alt efter, hvor husstanden er placeret i forhold til den antenne, 5G-signalet sendes fra.

Priserne på 5G-produkterne har de seneste år været faldende og har således nået et niveau, som ligger væsentligt under prissætningen for de øvrige bredbåndsprodukter på højkapacitetsmarkedet.<sup>4</sup> Til trods for den brede tilgængelighed og de attraktive priser har alene en begrænset andel af de danske detailkunder valgt en bredbåndsforbindelse baseret på 5G. I 2025 udgør afsætningen af 5G-forbindelser 11,6 pct. af den samlede afsætning af bredbåndsforbindelser i Danmark.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i forbindelse med analysen af detailkundernes faktiske skifteadfærd samt vurderingen af detailkundernes opfattelse af bredbåndsteknologierne og årsag til skift af bredbåndsforbindelse fundet, at detailkunderne har stærke præferencer for stabilitet og kvalitet, når de vælger bredbåndsforbindelse.<sup>5</sup> Der er imidlertid en andel af detailkunderne, som opfatter 5G-forbindelser som et alternativ til coax og fiber, fordi 5G-forbindelsen er nem at få adgang til og markedsføres til en attraktiv pris.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i produktmarkedsafgrænsningen vurderet, at 5G ikke er en substitut til coax og fiber på højkapacitetsmarkedet. Det skyldes, at:

- 5G ikke kan levere produkter af samme stabilitet, kvalitet og hastigheder, som coax og fiber.
- Kun en begrænset gruppe af detailkunderne opfatter 5G som alternativ til coax og fiber, mens langt de fleste detailkunder ikke mener, at det kan opfylde deres behov.
- Udbyderne af 5G-forbindelser har været nødsaget til at føre en aggressiv prisstrategi for at gøre produktet attraktivt for detailkunderne.

Fraværet af substitution mellem teknologierne på højkapacitetsmarkedet og 5G betyder, at 5G ikke kan anses som et konkurrencedygtigt alternativ til coax og fiber, hvorfor 5G med sin blotte tilstedeværelse som bredbåndsprodukt ikke kan udgøre et egentligt konkurrencepres på teknologierne på højkapacitetsmarkedet. Modsat kan fraværet af substitution heller ikke udelukke, at tilstedeværelsen af 5G kan medføre en indirekte begrænsning af bredbåndsmarkedernes aktører.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer imidlertid ikke, at introduktionen af 5G på bredbåndsmarkedet har haft en varig disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd. Det skyldes primært, at tilstedeværelsen af 5G generet ikke ser ud til at have haft en påvirkning på netejernes adfærd på højkapacitetsmarkedet de seneste år. Der har ikke været nogle ændringer i

---

<sup>3</sup> Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.1.

<sup>4</sup> Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.3.

<sup>5</sup> Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.4, 2.2 og 2.3.

udviklingen i priserne på coax og fiber, som generelt har været stigende de seneste år, til trods for at 5G-produkterne er blevet markedsført med en væsentlig lavere prissætning.<sup>6</sup>

Afsætningen på fiber fortsætter med at stige betydeligt, og en fiberforbindelse er det langt mest solgte bredbåndsprodukt på detailmarkedet, hvilket også medfører, at fibernetejerne løbende styrker deres position på engrosmarkedet, da det er deres infrastruktur, som servicerer det stigende antal detailkunder på fiber.<sup>7</sup>

Tilkomsten af 5G ser således ikke ud til at have haft en disciplinerende effekt på netejernes ageren på højkapacitetsmarkedet, da netejerne ikke ser ud til at have en egentlig reaktion på tilstedeværelsen af 5G, fx i form af en ændring i prisstrategien som svar på den aggressive markedsføring af 5G-produkterne. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er bekendt med, at nogle netejere har foretaget mindre justeringer, efter 5G er kommet på markedet. Nogle netejere har fx haft øget fokus på kundeoplevelsen i forbindelse med tilslutning af fiber som følge af detailkundernes opfattelse af, at et 5G-bredbåndsprodukt er nemt at skifte til, da det i modsætning til de kablede forbindelser blot er "plug and play".

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen finder heller ikke, at coax- og fibernetejerne er blevet disciplineret af, at tjenesteudbydere i princippet har mulighed for at anvende 5G-nettene som alternativ adgangsvej til detailkunderne, hvis tjenesteudbydere er utilfredse med de vilkår og priser, de tilbydes af netejerne på højkapacitetsinfrastrukturerne, særligt fiber.

Det er Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens opfattelse, at engroskunderne, altså tjenesteudbydere, ikke opfatter 5G som en substitut til coax og fiber. Tværtimod giver nogle tjenesteudbydere udtryk for, at det, som følge af de vanskelige betingelser for salg af fiberprodukter, har været nødvendigt for dem at supplere deres bredbåndsforretning med 5G-baserede bredbåndsprodukter.

Tilstedeværelsen af 5G vil altså ikke kunne disciplinere netejerne på højkapacitetsmarkedet, da tjenesteudbydere ikke blot kan vælge 5G som ligeværdig alternativ adgangsvej til at servicere detailkunderne på markedet. Hvis tjenesteudbydere ønsker at konkurrere på tilnærmelsesvis lige fod med netejerne på højkapacitetsmarkedet, er de således nødt til at indgå aftaler med netejerne på de priser og vilkår, netejerne tilbyder for adgang til højkapacitetsnettene.

Styrelsens opfattelse understøttes desuden af, at tjenesteudbydere med eget mobilnet og uden eget fibernet har indgået aftaler med fibernetejere over hele landet for også at kunne sælge bredbåndsprodukter til detailkunderne via fibernet frem for via eget mobilnet.

Alt i alt vurderer styrelsen således ikke, at introduktionen af 5G vil ændre på den overordnede udvikling, at efterspørgslen på højkapacitetsmarkedet går i retning af fiber, og at fiber på sigt vil blive den eneste adgangsvej til langt størstedelen af detailkunderne på højkapacitetsmarkedet.

---

<sup>6</sup> Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.3.

<sup>7</sup> Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.2.

## 1.2.2 Eksternt tjenesteudbud fremmer aktivering af fibernetene

Selvom fiber fremstår som den foretrukne teknologi på markedet, er der dog stadig en betydelig andel af de fiberdækkede husstande, som endnu ikke har en aktiveret fiber. Andelen varierer mellem fiberinfrastrukturerne, men generelt er omkring 50 pct. af det udrullede fibernet aktiveret på tværs af delmarkeder.<sup>8</sup> Der er dermed stadig et betydeligt potentiale for markedets aktører for aktivering af den fiber, der allerede er udrullet. Det er derfor Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens forventning, at markedets fokus løbende vil skifte fra udrulning af fiberinfrastruktur til aktivering af fiberforbindelser, særligt i takt med, at fiberudrulningen tilendebringes. Styrelsen vurderer i forlængelse heraf, at netejerne i denne periode kan have en vis interesse i at bibeholde et forholdsvist attraktivt engrosudbud, med henblik på at få forrentet investeringerne i fibernetene, da eksterne tjenesteudbydere kan bidrage til fiberaktiveringen gennem markedsføring af netejernes fibernet.

Det er dog samtidig styrelsens forventning, at de største fibernetejere på de enkelte geografiske delmarkeder i sidste ende vil få en meget betydelig position på engrosniveau, hvor der umiddelbart ikke vil være forhold, der i betydelig grad kan begrænse netejernes muligheder for at agere til skade for konkurrencen på detailniveau. Det skyldes udviklingen, hvor detailkunderne løbende skifter over til fiber,<sup>9</sup> og hvor udrulningen af fibernet løbende tilendebringes, hvormed fibernetejerne altså i sidste ende må forventes at råde over den eneste efterspurgte og fremtidssikrede, kablede infrastruktur til langt de fleste husstande. Udviklingen ses konkret i det forhold, at de største fibernetejere kontinuerligt øger deres engrosmarkedsandel på de enkelte geografiske delmarkeder.

Med tiden vil muligheden for at vinde kunder, der kommer fra andre teknologier, således aftage, hvorefter konkurrencen om detailkunder blandt tjenesteudbydere i højere grad vil ske på samme teknologi. Det vil alt andet lige være sværere at hverve kunder, der allerede befinder sig på en fremtidssikret teknologi.

I den forbindelse vil selskaber, som ejer den underliggende infrastruktur, herunder særligt vertikalt integrerede detailforretninger, der samtidig har et betydeligt kundegrundlag, alt andet lige stå stærkere i konkurrencen end eksterne tjenesteudbydere, der skal hverve detailkunder for at opnå den kundebase, der forudsættes for, at forretningen bliver rentabel.

Alt i alt er engrosåbningerne af fiberinfrastrukturerne efter styrelsens vurdering derfor positiv og nødvendig med henblik på at sikre sund og vedvarende konkurrence, men disse engrosåbninger afhjælper ikke det forhold, at de største fibernetejere vil være i stand til at agere til skade for konkurrencen på de enkelte delmarkeder i fravær af regulering i den kommende periode.

---

<sup>8</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens egen dataindberetning for engrosafsætning.

<sup>9</sup> Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.2.

## 1.3 Effektiv og holdbar åbning af fibernetene er en forudsætning for konkurrence

Med forventningen om at fibernetene med tiden bliver den eneste kablede infrastruktur på langt de fleste husstande, anser Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen det for essentielt at understøtte, at der i den nuværende og kommende periode er en effektiv og holdbar adgang til, at eksterne tjenesteudbydere kan leje sig ind på fibernetene på rimelige og lige vilkår. En effektiv og holdbar adgang til fibernetene er altså efter styrelsens vurdering en forudsætning for velfungerende konkurrence på markedet, særligt henset til, at styrelsen ikke forventer, at detailkunderne i betydeligt omfang vil kunne vælge mellem fibernet fra flere netejere.

I dag tilvejebringer netejere i Danmark adgang til fiberinfrastrukturen enten på frivillig, kommerciel basis eller via regulering (herunder tilsagn). Åbningerne af fibernetene har dog været længe undervejs. Nogle netejere åbnede for eksternt salg før 2021, hvor styrelsen senest traf afgørelser på bredbåndsmarkedet, mens andre netejere realiserede netadgang i forbindelse med eller efter styrelsens afgørelser i 2021. Åbningerne er i dag fortsat en igangværende proces, hvor netadgang stadig etableres og effektueres igennem aktivering af tjenesteudbydaftaler. Dermed er adgangen til fibernetene, efter styrelsens vurdering, samlet set realiseret som et resultat af både regulering og frivillighed, i denne forbindelse også med udsigt til regulering.

Der er i dag tilvejebragt adgang til de fleste fiberinfrastrukturer i Danmark. Dog er der på nuværende tidspunkt stor variation i omfanget af den eksterne tilslutning til fibernetene, både set i forhold til antallet af tjenesteudbydere samt i forhold til optaget af ekstern afsætning på de enkelte infrastrukturer. Variationen i ekstern tilslutning kan delvist være en naturlig følge af, at nogle net er åbnet for eksternt salg tidligere end andre. Det har således haft betydning for, hvor mange tjenesteudbydaftaler, de enkelte netejere har kunnet indgå, samt for det antal detailkunder, de eksterne tjenesteudbydere har haft mulighed for at hverve på de enkelte net. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen finder imidlertid ikke, at det kan udelukkes, at der er andre konkurrencehæmmende omstændigheder, der ligger til grund for variationen i omfanget af netadgangen på tværs af infrastrukturerne.

### 1.3.1 Eksterne tjenesteudbydere har endnu ikke opnået betydelig volumen

Selvom der i dag er en række tjenesteudbydere, der leverer produkter via næsten alle fiberinfrastrukturer, har andelen af eksternt engrossalg endnu ikke opnået en stor volumen på landsplan. De tre største aktører på detailmarkedet er således vertikalt integrerede selskaber, som både leverer via den infrastruktur, de selv ejer, men som også lejer sig ind på andre selskabers fiber.<sup>10</sup>

På tværs af delmarkederne er der som beskrevet en varierende grad af ekstern afsætning, men der er typisk kun ét selskab i det enkelte net, der står for størstedelen af afsætningen. På mange delmarkeder

---

<sup>10</sup> Disse tre selskaber udgør fortsat over 66,6 pct. af det samlede detailmarked jf. Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.1.

er der ligeledes én netejer, der har en meget betydelig tilstedeværelse, mens der dog er visse delmarkeder, hvor en flerhed af netejere har en betydelig tilstedeværelse.

I forhold til aktivering af nye kunder på vertikalt integrerede selskabers fiberinfrastrukturer, udgør internt salg fortsat en større andel end eksternt salg.<sup>11</sup> Som beskrevet i produktmarkedsafgrænsningen forekommer der dog ikke mange skift af bredbåndsteknologi på årsbasis,<sup>12</sup> og antallet af nyaktiveringer på markedet er derfor relativt begrænset, mens der samtidig er mange tjenesteudbydere, som konkurrerer om at sælge forbindelserne. Der er derfor tale om en relativ langsom stigning i eksternt afsætning på fibernetene, og det er tilsyneladende en udfordring for de eksterne tjenesteudbydere at hæve deres markedsandel betydeligt.

Engrosåbning for eksterne tjenesteudbydere på fiberinfrastrukturerne har således – alt andet lige – medført, at en større del af engrosafsætningen på det samlede højkapacitetsmarked nu sker til eksterne tjenesteudbydere. Det betyder, at der i dag er et bredere detailudbud på tværs af Danmark. Samtidig er situationen dog kendetegnet ved, at andelen af eksternt afsætning fortsat er lavere end den interne afsætning på de enkelte vertikale integrerede selskabers infrastrukturer, og der er ikke en udvikling, der forventes at ændre på det de næste mange år.

### **1.3.2 Netejeres markedsposition indebærer risiko for konkurrencebegrænsende dynamikker**

Det er Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at en række fibernetejeres markedsposition giver disse netejere mulighed for at agere til skade for konkurrencen på markedet. Fibernetejerne råder med andre ord over den primære og i mange tilfælde eneste adgangsvej til langt størstedelen af detailkunderne på det enkelte delmarked, hvilket giver netejerne mulighed for at diktere vilkårene for tjenesteudbydernes adgang til detailkunderne. Det kan blandt andet komme til udtryk i høje engrospriser, diskrimination af tjenesteudbydere, manglende transparens, afvisning af rimelige anmodninger, manglende eller begrænset adgang i form af eksklusivaftaler og i sidste ende prisklemmer.

Netejernes forretningsmodel har i denne forbindelse indvirkning på de muligheder og incitamenter, den enkelte netejer har for at agere til skade for konkurrencen. Rene engrosselskabers forretning baserer sig per definition på, at eksterne tjenesteudbydere har adgang til at sælge produkter til detailkunderne gennem selskabets infrastruktur, mens vertikalt integrerede selskaber, der i modsætning til rene engrosselskaber også agerer på detailmarkedet, har mulighed for at diskriminere eksterne tjenesteudbydere til fordel for egen tjenesteudbyder. Vertikalt integrerede selskaber kan dog muligvis også se en fordel i, at eksterne tjenesteudbydere bidrager til at aktivere selskabets fibernet i denne periode, hvor der stadig er mange detailkunder at hente fra andre infrastrukturer. De vertikalt integrerede selskabers incitament til at opretholde en bæredygtig netadgang for eksterne tjenesteudbydere vil imidlertid forsvinde i takt med, at aktiveringen af fibernetene øges, og detailkunderne således rykker over på de

---

<sup>11</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens egen dataindberetning for engrosafsætning.

<sup>12</sup> Bilag A: Produktmarkedsafgrænsning, afsnit 1.4 og 2.2.

vertikalt integrerede selskabers fiberinfrastruktur, hvor detailkunderne også kan betjenes af de vertikalt integrerede selskabers egne tjenesteudbydere.

Rene engrosselskaber råder i samme grad som vertikalt integrerede selskaber med en tilsvarende markedsposition over adgangen til detailkunderne. De rene engrosselskaber kan derfor ligesom de vertikalt integrerede selskaber være i stand til at diktere vilkårene for adgangen til detailkunderne. De rene engrosselskaber har dog ikke i samme grad som de vertikalt integrerede selskaber incitament til at agere uafhængigt af engroskunderne, da de rene engrosselskaber er afhængige af eksterne tjenesteudbydere for at eksistere som forretning samt for at få forrentet deres infrastrukturinvestering. Vurderingen af, hvorvidt det enkelte rene engrosselskab er i stand til at agere uafhængigt af sine kunder, og i så fald hvordan, beror på en analyse af de konkrete forhold på det enkelte delmarked, ligesom det er tilfældet for de vertikalt integrerede selskaber.

Vertikalt integrerede selskaber er i modsætning til de rene engrosselskaber ikke afhængige af eksterne tjenesteudbydere for at eksistere som forretning, da de kan benytte egen tjenesteudbyder til at aktivere og forrente investeringen i deres infrastruktur. De vertikalt integrerede netejere er derfor kun i meget begrænset omfang disciplineret i deres adfærd af engrosadgang for eksterne tjenesteudbydere. Vertikalt integrerede netejere har således et særligt incitament til samt flere muligheder for konkurrencebegrænsende adfærd.

Risikoen for konkurrencebegrænsende prisklemmer knytter sig kun til vertikalt integrerede udbydere. Regulatorisk fastsættelse af en maksimalpris i engrosleddet hos en vertikalt integreret udbyder med stærk markedsposition er således ikke tilstrækkeligt til at afhjælpe risikoen for prisklemmer. En vertikalt integreret udbyder med stærk markedsposition vil, i en situation med et loft på engrosprisen, der har til hensigt at forhindre en overnormal profit i engrosleddet, stadig kunne sætte detailprisen lavt med henblik på at drive de eksterne tjenesteudbydere ud af markedet for på længere sigt at kunne højne detailprisen til et niveau højere end før, og dermed på længere sigt opnå den tabte engrosprofit via detailprissætningen. Store, varige underskud på detailmarkedet kan være udtryk for, at de vertikalt integrerede udbydere anvender en sådan strategi.

Risikoen for prisklemmer er ikke mindst relevant at iagttage i et fremadrettet perspektiv, idet netejernes egne tjenesteudbydere har en historisk kundebase, mens de eksterne tjenesteudbydere generelt endnu ikke har opnået betydelig volumen på de enkelte delmarkeder. De eksterne tjenesteudbydere står således forskelligt i konkurrencen om kunderne sammenlignet med netejernes egne tjenesteudbydere. Netejerne kan for eksempel være begunstiget af positive marginer på en kundebase, der er mindre tilbøjelig til at skifte bredbåndsudbydere, hvilket de afhængigt af prisklemmeværnets udformning vil kunne anvende til at sætte kunstigt lave priser på detailmarkedet og dermed hæmme adgangen for tjenesteudbydere på markedet. Det er derfor vigtigt, at der er konkurrence på fair vilkår om de detailkunder, der ønsker at skifte bredbåndsabonnement og/eller teknologi. I takt med øget aktivering af netejernes infrastruktur gennem migration af detailkunder fra andre infrastrukturer kan risikoen for prisklemmer tilmed stige, da netejerne hermed kan have gradvist større incitament til at begrænse detailkonkurrencen og alene betjene detailkunderne gennem egen tjenesteudbyder. Den gavn, de vertikalt

integrerede selskaber har af eksterne tjenesteudbydere i forhold til at markedsføre og aktivere fibernet, mindskes således over tid i takt med, at fibernetjernes engrosmarkedsandele øges.

Hvis der observeres store, varige underskud i de vertikalt integrerede udbyderes detailselskaber eller dele heraf, vil Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen i højere grad end normalt overveje, om disse udbydere (fortsat) skal have mulighed for at møde konkurrencen ved at sænke detailprisen til under omkostningsniveau. I stedet for at benytte sig af en mulighed for at møde konkurrencen har selskaberne mulighed for at tilpasse deres forretning, enten på omkostningssiden gennem effektiviseringer eller på indtjeningssiden gennem differentiering af produkter, der kan løfte indtjeningen. Dette vil bidrage til en mere sund konkurrence sammenlignet med en situation, hvor selskaberne anvender langvarige underskud som konkurrencestrategi.

### **1.3.3 Anvendelse af netadgang hos flere forskellige netejere kan være udfordrende for tjenesteudbydere**

Det forhold, at fiberinfrastrukturerne overvejende er udrullet lokalt og regionalt af en række forskellige aktører, mens coax-nettene ligeledes er lokalt afgrænsede, betyder, at adgangen til højkapacitetsmarkedet, sammenlignet med tidligere, er markant mere fragmenteret. Tjenesteudbydere, der ønsker at tilvejebringe et nationalt detailudbud, skal således forholde sig til en række forskellige adgangsbetingelser og -vilkår på tværs af de forskellige infrastrukturer samt handle med flere forskellige typer af netejere med henblik på at servicere deres detailkunder.

De forskellige adgangsvilkår på tværs af infrastrukturerne kan efter styrelsens vurdering medføre, at de produkter og/eller -tjenester, som tjenesteudbydere aftager fra netejerne, i sidste ende bliver standardiserede på et lavere niveau end hensigtsmæssigt for at minimere kompleksiteten, hvilket kan hæmme innovationen og konkurrencen i markedet. Dette kan ske, hvis den enkelte tjenesteudbyder ønsker at mindske kompleksiteten eller ønsker at have en ensartet markedsføring på tværs af landet. Et eksempel herpå kan være, at en ringere SLA i form af et kortere servicevindue, der afspejler vilkårene hos én netejere, bliver bredt ud til hele landet.

Antallet af infrastrukturer medfører også ekstra omkostninger for tjenesteudbydere, idet der alt andet lige er højere opstartsomkostninger forbundet med at skulle etablere sig i mange net. Dertil vil tilvejebringelse af et bredbåndsudbud på tværs af en række infrastrukturer med forskellige betingelser for at drive forretning alt andet lige føre til højere driftsomkostninger for tjenesteudbydere sammenlignet med en situation med færre netejere.

Foruden direkte omkostninger ved integration og drift skal tjenesteudbydere også forholde sig til en række forskelle som følge af de forskellige reguleringsregimer, netejere er underlagt. Nogle netejere er reguleret via bindende tilsagn, hvilket indebærer en vis grad af "self-compliance", mens andre netejere er reguleret via traditionel forpligtelsesregulering. Derudover er der visse netejere, der har tilvejebragt netadgang på kommercielle vilkår uden at være underlagt regulering. Samtidig varierer netjernes forretningsmodeller og ejerskabsforhold også, hvilket ligeledes kan have betydning for netjernes forretningsmæssige incitamenter, og som følge deraf også for dialogen med tjenesteudbydere.

Dertil kommer, at netejerne opererer med mange forskellige produkter på tværs af nettene. Der er eksempelvis variation i de udbudte hastigheder på engrosniveau, mens der også er forskelle i engrosprodukttegenskaber som garanterede hastigheder og øvrige QoS-parametre. Forskellene kan også bestå i tilgangen til SLA'er, KPI'er og øvrige valg af vilkår (fx tidsperiode for hvornår fejlretning kan ske). Derudover er der i dag også forskel på, hvor det i det enkelte net er muligt at opsamle og udveksle trafikken.

Markedet er imidlertid også karakteriseret ved en række forhold, der bidrager til at lette tjenesteudbydere adgang til detailkunderne. Eksempelvis har Norlys etableret engrosplatformen OpenNet, som fastlægger en række standarder for tjenesteudbydere integration med de netejere, der er tilsluttet platformen. Ligeledes har Fibia og TDC engrosplatforme, hvorigennem tjenesteudbydere kan få adgang til de net, der er tilsluttet disse platforme. Tilslutningen til engrosplatformene er sket løbende og er fortsat en igangværende proces. De fleste fibernetejere i Danmark er dog nu tilsluttet en engrosplatform.

Engrosplatformene kan dog ikke opveje, at antallet af netejere, og den netadgang, den enkelte netejer udbyder, fører til et varieret udbud, som tjenesteudbydere er afhængige af og skal forholde sig til for at kunne tilvejebringe et udbud på tværs af landet.

## **1.4 Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens sigte er holdbar netadgang til højkapacitetsinfrastrukturen**

Det er Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at de overordnede markedsdynamikker på højkapacitetsmarkedet, som er beskrevet i de ovenstående afsnit, medfører, at effektiv netadgang til højkapacitetsinfrastruktur er nødvendig for at skabe velfungerende konkurrence på det danske bredbåndsmarked. Det skyldes særligt tre konkrete forhold:

- 1) Det er Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at fiber vil være den fortrukne og på sigt den eneste adgangsvej til langt størstedelen af detailkunderne på højkapacitetsmarkedet.
- 2) Styrelsen har ingen forventning om, at der i den kommende periode vil være en betydelig dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur, hvorfor netadgang er afgørende for at skabe velfungerende og vedvarende konkurrence på højkapacitetsmarkedet.
- 3) For at der kan skabes vedvarende og velfungerende konkurrence er det essentielt, at alle tjenesteudbydere har adgang til fibernetene på lige og bæredygtige vilkår, og at de tilgængelige engrosprodukter har de kerneegenskaber, som gør det muligt for tjenesteudbydere at udbyde de ønskede produkter, samtidig med at dette ikke bliver for krævende og omkostningstungt for netejerne at stille til rådighed.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens mål for næste reguleringsperiode er således at sikre, at netadgang til højkapacitetsinfrastrukturen i Danmark bliver tilbudt på effektive og bæredygtige vilkår, og at de engrosprodukter, der tilbydes, kan underbygge velfungerende og vedvarende konkurrence.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har som led i vurderingen af konkurrenceforholdene lavet en trekriterietest for hvert af de 18 geografiske delmarkeder. Trekriterietestene danner grundlag for at vurdere, om der er tale om delmarkeder, hvor forholdene tilsiger at benytte ex-ante foranstaltninger på det enkelte afgrænsede delmarked. Viser trekriterietesten, at der er konkrete markedsforhold, der hindrer velfungerende konkurrence, og således ikke sikrer en langsigtet bæredygtig konkurrencesituation, vil styrelsen træffe de nødvendige regulatoriske foranstaltninger.<sup>13</sup>

UDKAST

---

<sup>13</sup> De nødvendige regulatoriske foranstaltninger, som Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har vurderet nødvendige for at løse de konstaterede konkurrenceproblemer på de respektive delmarkeder, fremgår af styrelsen udkast til afgørelser over for de selskaber, der forventes udpeget som udbydere med stærk markedsposition.

## 2 Konkurrenceforholdene på højkapacitetsmarkederne

I vurderingen af konkurrenceforholdene på de 18 delmarkeder for højkapacitetsbredbånd finder Konkurrence og Forbrugerstyrelsen:

- At trekriterietesten er opfyldt for 15 ud af 18 delmarkeder.
- At trekriterietesten *ikke* er opfyldt for 2 ud af 18 delmarkeder.
- At trekriterietesten udestår for 1 ud af 18 delmarkeder.
- At der er ét selskab med en stærk markedsposition på alle 15 delmarkeder, som opfylder trekriterietesten.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen analyse af konkurrenceforholdene på de 18 højkapacitetsmarkeder består af følgende afsnit, for hvert enkelt delmarked.

### Afsnit

#### 2.X.1 I afsnittet foretager Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen en trekriterietest på baggrund af de konkrete konkurrenceforhold på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen finder, at første kriterie vedr. hindringer for markedsadgang er opfyldt for 17 delmarkeder. Det skyldes primært den brede tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur, som for de fleste delmarkeder dækker over 95 pct. af husstandene.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen finder endvidere, at konkurrenceforholdene på 15 ud af 18 delmarkeder *ikke* tendere mod effektiv konkurrence. Det skyldes primært to forhold, 1) at de største selskaber på delmarkederne fortsætter med at øge deres markedsmagt på engros, og 2) at styrelsen ikke finder evidens for, at der er øvrige tilstedeværende forhold fx parallel dækning eller 5G, som er i stand til at disciplinerer de største selskaber i tilstrækkelig grad til at afstå fra regulering.

Styrelsen finder desuden, at tredje kriterie er opfyldt for 15 ud af 18 delmarkeder, da konkurrenceretten ikke alene er tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede konkurrenceproblemer.

#### 2.X.2 I afsnittet foretager Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen en vurdering af, om der er et eller flere selskaber, som har en stærk markedsposition, og således er i stand til at agere uafhængigt af de øvrige aktører på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der findes et selskab med en stærk markedsposition på de 15 delmarkeder, hvor trekriterietesten er opfyldt.

## 2.1 Konkurrenceforhold på delmarked Bornholm

Delmarked Bornholm er et mindre delmarked, som omfatter ca. 26.500 husstande. Figur 1 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 1: Kort over delmarked Bornholm



*Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

### 2.1.1 Trekriterietest for delmarked Bornholm

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Bornholm.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Bornholm.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Bornholm tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

#### 2.1.1.1 Hindringer for markedsadgang på delmarked Bornholm

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde Bornfiber, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Bornholm og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Bornholm. Det skyldes, at Bornfiber, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Bornfibers allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

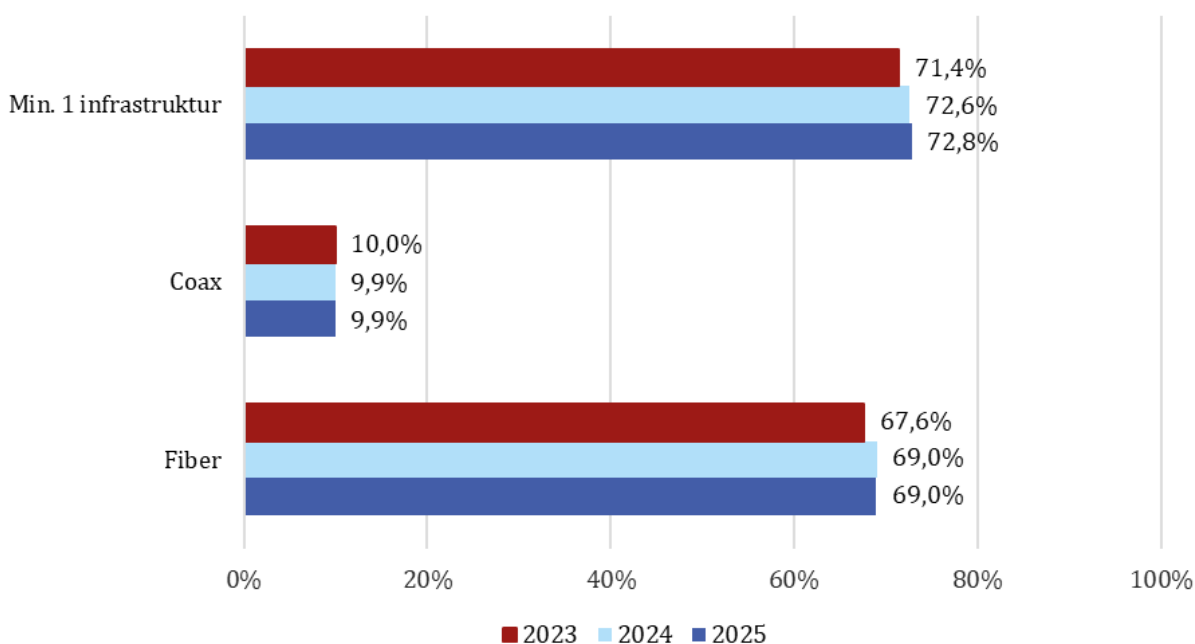
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Bornholm frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Bornholm fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Bornholm er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 2 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med fiberinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 69 pct. af husstandene på delmarked Bornholm dækket med fiber, mens dækningen med coax i

samme periode har været uændret og udgør i 2025 en dækning på 9,9 pct. af husstandene på delmarked Bornholm. Samlet set har 72,8 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax, fiber eller begge dele i 2025. Det efterlader 27,2 pct. af det samlede antal husstande på delmarkedet helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 31 pct. uden adgang til fiber, hvilket svarer til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 8.200 husstande på delmarked Bornholm.

Figur 2: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker absolut flest husstande på delmarkedet, mens coax kun dækker et markant lavere antal husstande. Coax-infrastrukturen har i høj grad været uændret de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Bornholm, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den begrænsede og uændrede dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende vil blive mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda vil blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 3 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Bornholm. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regionale fibernetjejer, Bornfiber, samt én anden netjejer, TDC, hvis dækning primært består af coax-infrastruktur. Bornfiber

dækker 68,1 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber i 2025, mens TDC i 2025 dækker 10,6 pct. af husstandene på delmarkedet primært med coax. Bornfiber har som den eneste netejer øget sin dækning betydeligt i perioden.

Figur 3: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

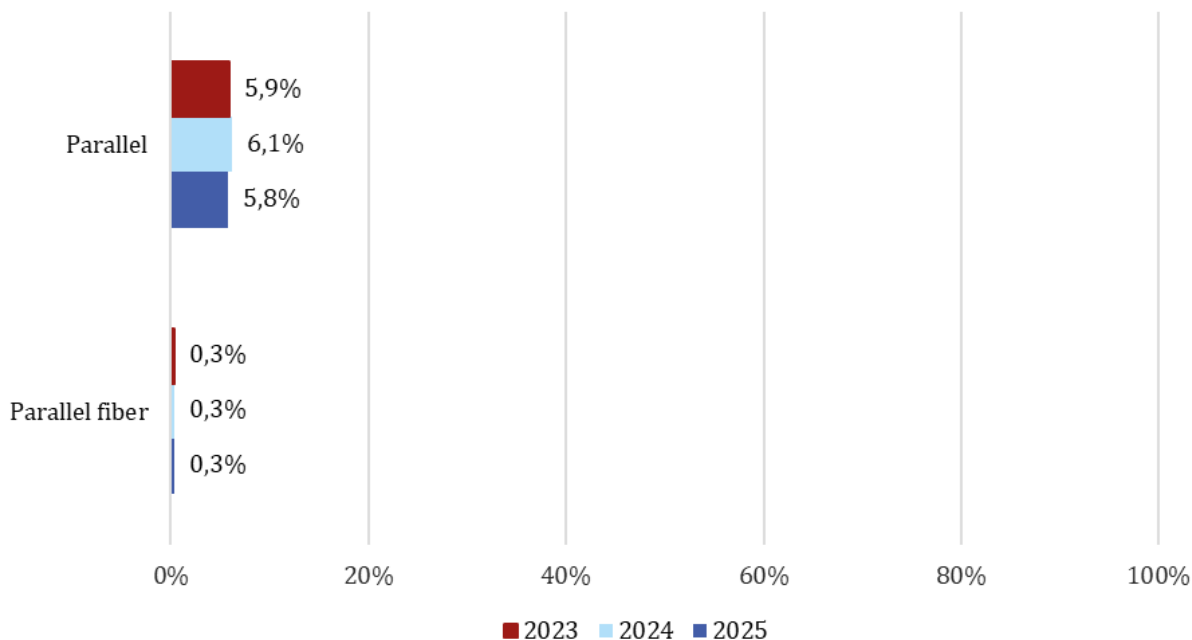
|                  | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------|-------|-------|-------|
| <b>Bornfiber</b> | 66,7% | 68,1% | 68,1% |
| <b>TDC</b>       | 10,6% | 10,6% | 10,6% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Den relativt begrænsede udvikling i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet betyder, at der heller ikke har været nogen betydelig udvikling i dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at der fortsat kun er et begrænset antal husstande, som har adgang til mere end én højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Bornholm.

Figur 4 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning på delmarkedet har været relativt stabil og udgør i 2025 kun 5,8 pct. af husstandene på delmarkedet, mens dækningen med parallel fiber alene udgør en andel på 0,3 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 4: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel udrulning af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Bornholm indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud over en relativt stor andel af den allerede etablerede coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet marginal, og der har heller ikke været nogen betydelig udvikling heri de seneste år.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at Bornfiber også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Bornfibers fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Bornholm er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur på delmarked Bornholm. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset mulighed for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Bornholm opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.1.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Bornholm går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Bornholm ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur, på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Bornholm – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.1.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 5,8 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Bornholm er der en lav dækning med coax, og der er allerede etableret fiber til en væsentlig del af disse husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Bornholm kun er

begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur.<sup>14</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Bornholm er tilstrækkelig til at disciplinere Bornfiber eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Bornfiber

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Bornfibers fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet, som åbningen har medført, kan forventes at begrænse Bornfibers muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Bornfiber er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. TDC, som alene dækker 10,6 pct. af delmarkedet med coax-infrastruktur, er den eneste alternative adgangsvej for tjenesteudbydere til at udbyde bredbånd produkter til detailkunderne på delmarked Bornholm.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Bornfibers fiberinfrastruktur, og at Bornfiber har den betydeligt største engrosmarkedsandel. Figur 5 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Bornholm. Det fremgår af figuren, at Bornfibers engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og at selskabet i 2025 står for 88,9 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har TDC's engrosmarkedsandel være faldende i samme periode, og i 2025 står TDC for 11,1 pct. af engrosafsætningen.

Figur 5: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                  | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------|-------|-------|-------|
| <b>Bornfiber</b> | 86,9% | 88,2% | 88,9% |
| <b>TDC</b>       | 13,1% | 11,8% | 11,1% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egne data.

Engrosadgang til Bornfibers fiberinfrastruktur har medført, at eksterne tjenesteudbydere har mulighed for at indgå aftale med Bornfiber om at sælge bredbånd produkter via Bornfibers fiberinfrastruktur. Netadgangen er midlertidig først for nylig blevet realiseret, hvilket også afspejles i detailmarkedsandelen på delmarked Bornholm, hvor Bornfiber også er største udbyder.

Figur 6 nedenfor viser detailmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Bornholm. Det fremgår af figuren, at Bornfiber i 2025 står for 87,4 pct. af afsætningen på detailmarkedet. Det næststørste selskab på detailmarkedet er TDC med en detailmarkedsandel på 9,8 pct. og således væsentlig lavere end Bornfibers detailmarkedsandel. Bornfibers markedsandel har gennem de seneste tre år været relativt

<sup>14</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

stabil, mens engrosåbningen af Bornfibers fiberinfrastruktur har betydet, at de øvrige tjenesteudbyders detailmarkedsandele har været svagt stigende.

Figur 6: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                  | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------|-------|-------|-------|
| <b>Bornfiber</b> | 86,9% | 88,2% | 87,4% |
| <b>TDC</b>       | 11,2% | 10,3% | 9,8%  |
| <b>Øvrige</b>    | 1,9%  | 1,6%  | 2,8%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data egne data.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at den udvikling, der har været i selskabernes engros- og detailmarkedsandele, ikke afspejler en markedsdynamik, hvor Bornfibers konkurrenter på detailmarkedet har en betydelig indflydelse på Bornfibers muligheder for at agere uafhængigt. Det skyldes blandt andet, at Bornfibers fiberinfrastruktur er den primære adgangsvej, og tilstedeværelsen som tjenesteudbyder på delmarkedet derfor afhænger af netadgang til Bornfibers fiber. Derudover er Bornfiber vertikalt integreret og agerer på både engros- og detailniveau. Bornfiber er derfor ikke afhængig af eksterne tjenesteudbydere og kan sælge sine produkter selv via egen detailforretning, hvis tjenesteudbyderne ikke vil købe produkterne på de vilkår, som Bornfiber fastsætter.

Størrelsesforskellen mellem Bornfiber og de tilstedeværende tjenesteudbydere gør det desuden svært for tjenesteudbyderne at udøve nogen form for modstående købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til Bornfibers egen detailenhed.

Delmarked Bornholm er således kendetegnet ved, at der alene er én overordnet adgangsvej til detailkunderne via Bornfibers fiberinfrastruktur, og at de tilstedeværende tjenesteudbydere ikke i tilstrækkeligt omfang er i stand til at udøve et konkurrencepres på Bornfiber og dermed begrænse Bornfiber i at agere uafhængigt på engrosmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af Bornfibers fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænset disciplinerende effekt på Bornfiber.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Bornholm blev der i 2025 afsat omkring 3.600 5G-forbindelser i forhold til ca. 10.400 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på

delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Bornfiber har som største fibernetejers på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsens forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernetejers til fordel for en aftale med en netejers på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarkedet Bornholm så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejers i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarkedet Bornholm tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarkedet Bornholm ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til, at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence på delmarkedet. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelse af eksternt tjenesteudbud på Bornfibers fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarkedet Bornholm har Bornfiber som den største netejers opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og øget eksternt afsætning ikke i sig selv er tilstrækkelige til at disciplinere et vertikalt integreret selskab som Bornfiber. Det er styrelsens vurdering, at engrosåbningen vil bidrage til øget optag på fiberinfrastrukturen og dermed til Bornfibers position som den største og mest betydningsfulde infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang vil dog være et tiltag, der vil fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at Bornfiber ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via Bornfibers fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Bornholm, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Bornfibers adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Bornholm opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.1.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Bornfibers markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Bornholm ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang, gennemsigtighed, ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Bornholm får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Bornholm opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.1.2 SMP-vurdering for delmarked Bornholm**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.1.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Bornholm er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedspostion på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Bornfiber har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedspostion (SMP) på delmarked Bornholm, idet Bornfiber:



Har en engrosmarkedsandel på 88,9 pct.



Er den største og eneste netejner, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.



Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.



Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.



Er vertikal integreret.

Bornfiber er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Bornholm, med en markedsandel på 88,9 pct. af engrosmarkedet i 2025. Bornfibers markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling forsætter, hvormed Bornfiber vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

Bornfiber dækker 68,1 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer tæt på 100 pct. af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>15</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af ét betydeligt mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad. Det er derfor styrelsens vurdering, at coax-nettet ikke vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på Bornfiber. Vurderingen er blandt andet baseret på, at Bornfibers markedsandel på delmarkedet også øges, når selskabet ruller fiber ud til adresser, der allerede er dækket med coax-infrastruktur fra alternative netejere.

Bornfiber er vertikalt integreret og er således aktiv på både engros- og detailmarkedet. Som vertikalt integreret selskab er Bornfiber i stand til at servicere detailkunderne selv uden tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere på selskabets fiberinfrastruktur. Bornfiber har ligeledes både mulighed for og incitament til at tilbyde priser og vilkår, der skævvrider konkurrencen på detailmarkedet til selskabets egen fordel. De eksterne tjenesteudbydere er derimod afhængige af adgangen til Bornfibers fiberinfrastruktur for at kunne udbyde bredbåndsprodukter på detailmarkedet i nogen betydelig grad, da Bornfiber besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet. Det giver i sig selv en asymmetrisk forhandlingssituation.

Til trods for at Bornfibers fibernet har været åbent for eksternt tjenesteudbud siden 2022, er Bornfiber fortsat den største detailudbyder på delmarkedet. Størrelsesforskellen mellem Bornfiber og de enkelte tilstedeværende tjenesteudbydere gør det efter styrelsens vurdering svært for tjenesteudbyderne at udøve andet end en meget begrænset købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til Bornfibers egen detailforretning.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer således, at de eksterne tjenesteudbydere ikke har nogen reel købermagt overfor Bornfiber på delmarked Bornholm, da:

- Bornfiber som vertikalt integreret selskab selv kan servicere detailkunderne og derfor er uafhængig af eksterne tjenesteudbydere.

---

<sup>15</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

- Bornfiber besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet, og tjenesteudbydere derfor er afhængige af adgang til Bornfibers fiberinfrastruktur.
- Bornfiber er den største detailudbyder på delmarkedet.
- De eksterne tjenesteudbydere er betydeligt mindre og tiltagende bliver mere afhængige af adgangen til Bornfibers fiberinfrastruktur.

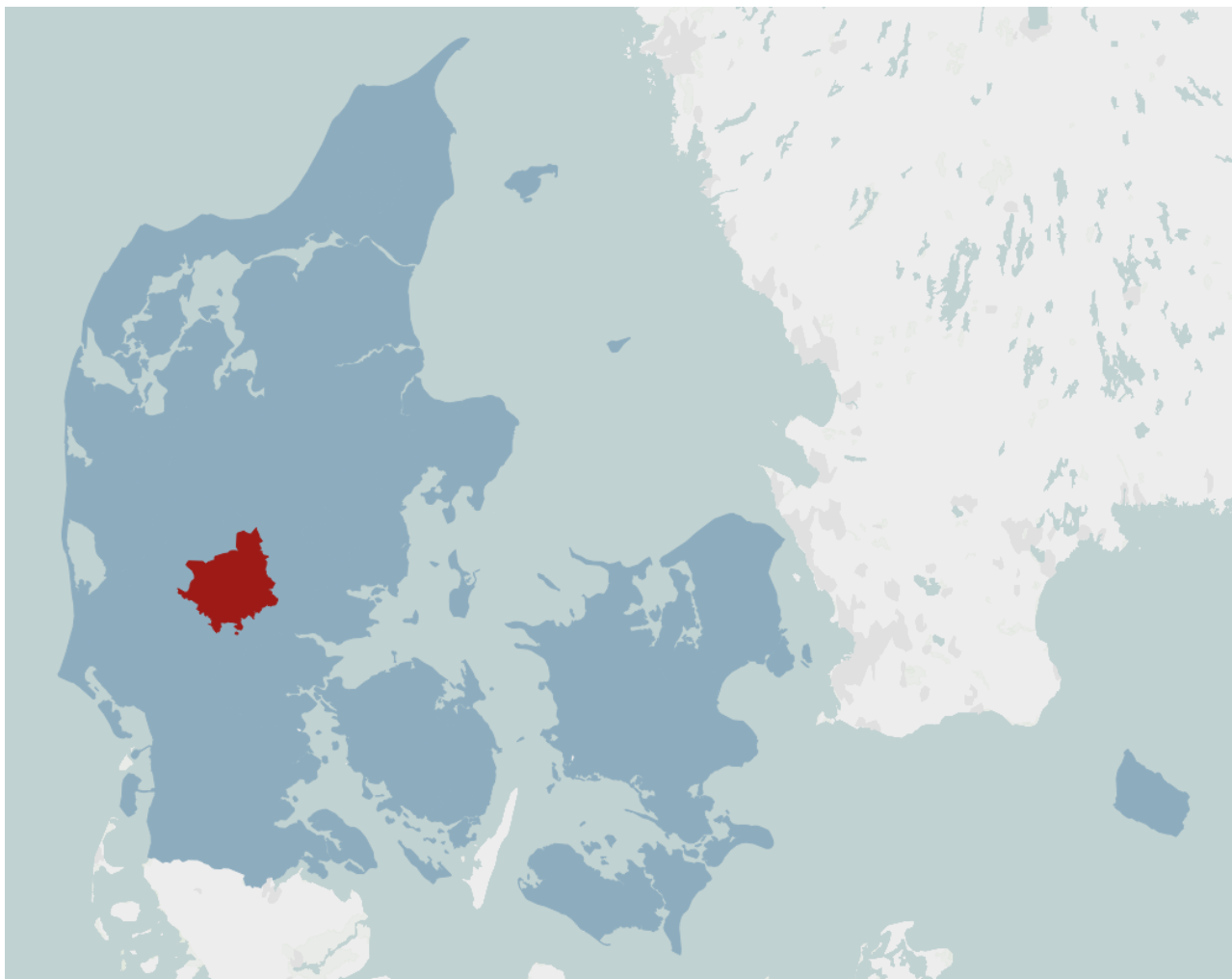
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke Bornfibers position yderligere. Det er derfor også styrelsens vurdering, at Bornfiber heller ikke fremadrettet vil være udsat for tilstrækkelig disciplinering fra markedets øvrige aktører.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Bornfibers position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Bornfiber har en stærk markedsposition på delmarked Bornholm.

## 2.2 Konkurrenceforhold på delmarked Brande

Delmarked Brande er et mindre delmarked, som omfatter ca. 14.200 husstande i Midtjylland. Figur 7 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 7: Kort over delmarked Brande



*Kilde: Konkurrence-og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

## 2.2.1 Trekriterietest for delmarked Brande

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Brande.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Brande.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Brande tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.2.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Brande

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde MES, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Brande og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Brande. Det skyldes, at MES, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med MES's allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturet konkurrence.

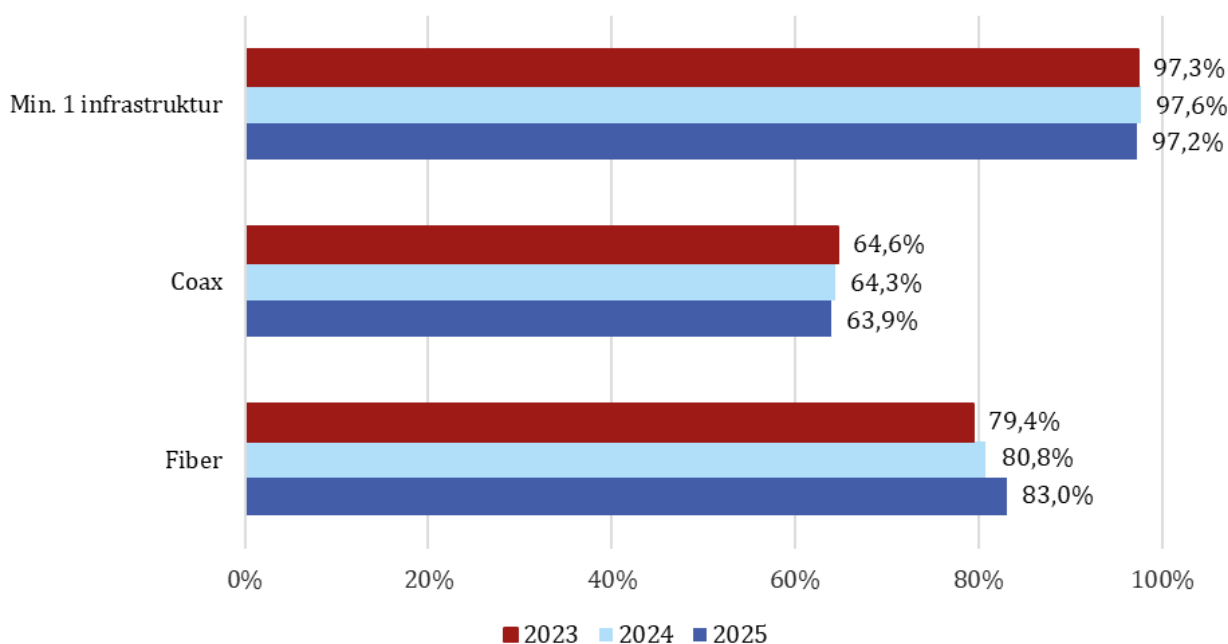
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Brande frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Brande fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarriere på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Brande er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 8 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med højkapacitetsinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 83 pct. af husstandene på delmarked Brande dækket med fiber, mens dækningen

med coax i samme periode har været stort set uændret og i 2025 udgør en dækning på 64,9 pct. af husstandene. Samlet set har 97,2 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til enten coax, fiber eller begge dele. Det efterlader 2,8 pct. af det samlede antal husstande helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 17 pct. uden adgang til fiber. Det svarer til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 2.400 husstande på delmarked Brande.

Figur 8: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet. Coax-infrastrukturen har i høj grad været uændret de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Brande, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den uændrede dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende vil blive mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda vil blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 9 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Brande. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regionale fibernetjejer, MES, samt to øvrige netejere, TDC og Norlys, hvis dækning primært består af coax-infrastruktur. MES dækker 81,3 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber i 2025, mens TDC og Norlys' infrastruktur dækker

hhv. 30,5 pct. og 29 pct. af husstandene på delmarkedet i 2025. MES har som den eneste netejer øget sin dækning betydeligt i perioden.

Figur 9: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

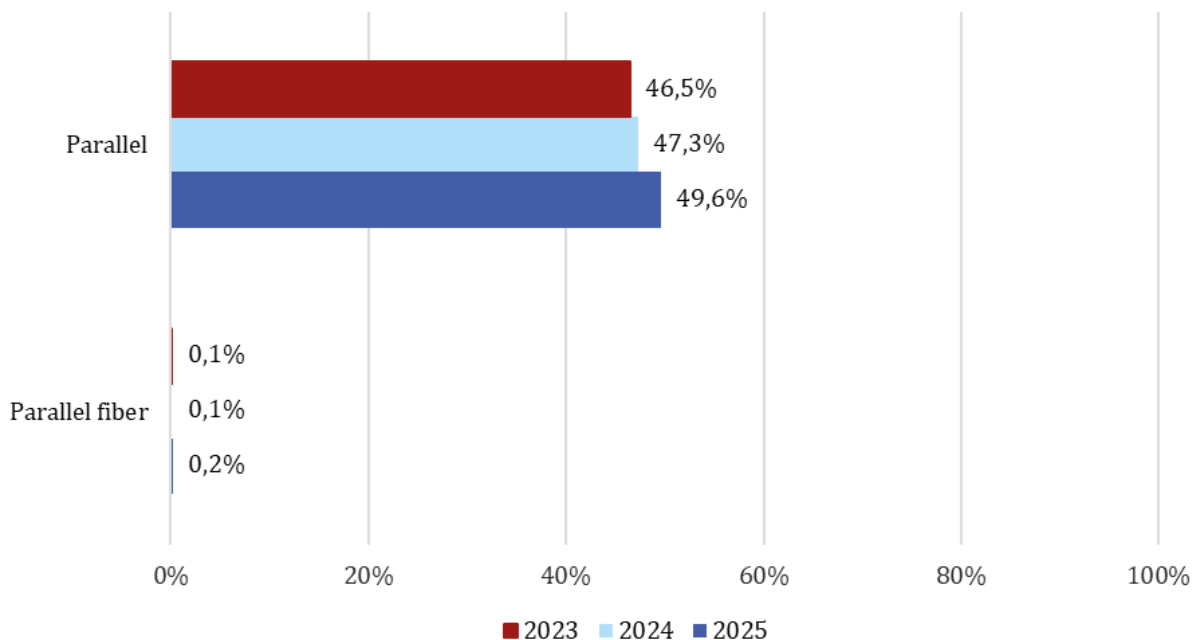
|                  | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------|-------|-------|-------|
| <b>MES</b>       | 77,7% | 79,0% | 81,3% |
| <b>TDC</b>       | 37,3% | 36,9% | 30,5% |
| <b>Norlys</b>    | 29,0% | 29,3% | 29,0% |
| <b>Hedensnet</b> | -     | -     | 6,2%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med fiberinfrastruktur på delmarkedet betyder, at dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur også har været stigende i perioden 2023-2025.

Figur 10 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 49,6 pct. af husstandene på delmarked Brande i 2025, mens dækning med parallel fiber alene udgør 0,2 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 10: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel etablering af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Brande indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud over en relativt stor andel af den allerede etableret coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet marginal, og der har heller ikke været nogen betydelig udvikling heri de seneste år.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at MES også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via MES's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Brande er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset muligheden for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Brande opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.2.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Brande går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Brande ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Brande – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.2.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 49,6 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Brande har 63,9 pct. af husstandene adgang til coax-infrastruktur, og der er allerede etableret fiber til en væsentlig del af disse husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Brande kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur.<sup>16</sup>

---

<sup>16</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Brande er tilstrækkelig til at disciplinere MES eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på MES

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af MES's fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet vil begrænse MES's muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

MES er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative coax-net dækker langt fra alle husstande og udgøres af flere net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via MES' fiberinfrastruktur, og at MES har den betydeligt største engrosmarkedsandel på delmarkedet. Figur 11 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaberne på delmarked Brande. Det fremgår af figuren, at MES's engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 65,4 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har engrosmarkedsandelene for de øvrige selskaber på delmarkedet samlet set været faldet i samme periode.

Figur 11: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|               | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------|-------|-------|-------|
| <b>MES</b>    | 62,4% | 63,7% | 65,4% |
| <b>Norlys</b> | 21,0% | 20,4% | 18,1% |
| <b>TDC</b>    | 16,6% | 12,0% | 11,8% |
| <b>Øvrige</b> | -     | 4,0%  | 4,7%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egne data.

Engrosafsætningen på MES's fibernet sker udelukkende til eksterne tjenesteudbydere, da MES er et rent engrosselskab. Åbning af MES's fibernet har medført, at flere tjenesteudbydere har fået mulighed for at sælge bredbåndsprodukter på MES's infrastruktur. Åbningen er fortsat relativ ny og har derfor endnu ikke haft en væsentlig effekt på konkurrenceforholdene på delmarkedet.

Figur 12 nedenfor viser detailmarkedsandelene for delmarked Brande. Altibox, som tidligere har været eneste tjenesteudbyder på MES' fibernet, er fortsat den største tjenesteudbyder på delmarkedet. Engrosåbningen har imidlertid betydet, at Altibox' detailmarkedsandel som forventet er faldet efter åbningen. Altibox' markedsandel udgør 55 pct. af detailmarkedet i 2025, hvilket er væsentligt højere end de øvrige tilstedeværende tjenesteudbydere på delmarkedet.

Figur 12: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------|-------|-------|-------|
| <b>Altibox</b> | 60,7% | 58,4% | 55,0% |
| <b>Norlys</b>  | 21,3% | 21,9% | 22,4% |
| <b>TDC</b>     | 16,0% | 11,5% | 11,4% |
| <b>Øvrige</b>  | 2,0%  | 8,2%  | 11,2% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egne data.

I modsætning til Altibox har de øvrige tjenesteudbydere, på nær TDC, haft en stigende detailmarkedsandel de seneste år, som skyldes øget afsætning på MES's fiberinfrastruktur. Tilsammen udgør de øvrige tjenesteudbydere afsætning 45 pct. af detailmarkedet.

Den øgede tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på delmarkedet har haft en positiv effekt på koncentrationen på detailmarkedet, da tjenesteudbyderne løbende øger deres detailafsætning.

Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på detailmarkedet ændrer imidlertid ikke på det forhold, at markedsforholdene på engrosmarkedet ikke har ændret sig betydelig de seneste år. Det er således fortsat MES, der ejer den primære adgangsvej på delmarkedet. MES's forretning på engrosmarkedet bliver forventeligt stadig større og får en mere essentiel betydning for de relaterede aktiviteter på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af MES' fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på MES.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Brande blev der i 2025 afsat omkring 1.400 5G-forbindelser i forhold til ca. 9.900 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og MES har som største fibernetjejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og

rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernetjejer til fordel for en aftale med en netjejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Brande så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netjejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Brande tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Brande *ikke* tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til at infrastruktur-baseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelse af flere eksterne tjenesteudbydere på MES's fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Brande har MES som den største netjejer over en årrække opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og flere tjenesteudbydere i nettet ikke i sig selv er tilstrækkeligt til at disciplinere et selskab med en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur som MES på delmarked Brande. Engrosåbningen bidrager til fyldning af MES's fiberinfrastruktur og dermed til MES's position som den væsentligste infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag, som kan fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at MES ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via MES's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Brande, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på MES's adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Brande opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### 2.2.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt

Med henvisning til MES's markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Brande ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang og ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Brande får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Brande opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### 2.2.2 SMP-vurdering for delmarked Brande

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.2.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Brande er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at MES har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Brande, idet MES:

- Har en engrosmarkedsandel på 65,4 pct.
- Er den største og eneste netejer, som dækker størstedelen af husstandene på tværs af delmarkedet.
- Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.

MES er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Brande, med en markedsandel på 65,4 pct. af engrosmarkedet i 2025. MES's markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling fortsætter, hvormed MES vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

MES dækker 81,3 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer tæt på 100 pct. af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>17</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på MES, der dækker størstedelen af husstandene på delmarkedet med fiber.

MES er et rent engrosselskab og er dermed alene aktiv på engrosmarkedet. For at få aktiveret fibernet er MES derfor afhængig af, at der er eksterne tjenesteudbydere, som afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne via fibernet.

MES ejer størstedelen af fiberinfrastrukturen på delmarkedet og er dermed den eneste adgangsvej til størstedelen af detailkunderne på tværs af delmarkedet. Det fører til en markedsituation, hvor den enkelte tjenesteudbyder er afhængig af at aftage engrosprodukter fra MES for at kunne udbyde bredbåndsprodukter bredt på delmarkedet, og derved deltage i konkurrencen om detailkunderne.

Med flere tjenesteudbydere på MES's infrastruktur er MES ikke afhængig af, at den enkelte tjenesteudbyder afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne, for at opnå en indtjening. For MES er det eneste afgørende, at bredbåndsprodukterne bliver afsat, hvilket kan ske gennem flere forskellige tjenesteudbydere. En sådan dynamik betyder, at tjenesteudbyderne ikke opnår en samlet forhandlingsstyrke over for MES, hvilket begrænser deres mulighed for at udøve modstående købermagt. Samtidig skaber tjenesteudbydernes afhængighed af MES's infrastruktur en situation, hvor MES har øget frihed til at fastsætte vilkår for netadgang.

Disse forhold gør tilsammen, at MES kan agere uafhængigt, da selskabets afhængighed af eksterne tjenesteudbydere modvirkes af tjenesteudbydernes afhængighed af den adgangsvej, som kun MES råder over.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedskoncentration på engrosmarkedet vil styrke MES's position yderligere.

Det er på baggrund af det ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at MES's position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at MES har en stærk markedsposition på delmarked Brande.

---

<sup>17</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

## 2.3 Konkurrenceforhold på delmarked Fyn

Delmarked Fyn omfatter ca. 200.500 husstande og således størstedelen af Fyn. Figur 13 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 13: Kort over delmarked Fyn



*Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

### 2.3.1 Trekriterietest for delmarked Fyn

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Fyn.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Fyn.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Fyn tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

#### 2.3.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Fyn

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. De allerede etablerede netejere, i dette tilfælde Energi Fyn, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Fyn og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrence, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Fyn. Det skyldes, at Energi Fyn, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Energi Fyns allerede etableret infrastruktur, i et omfang, der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

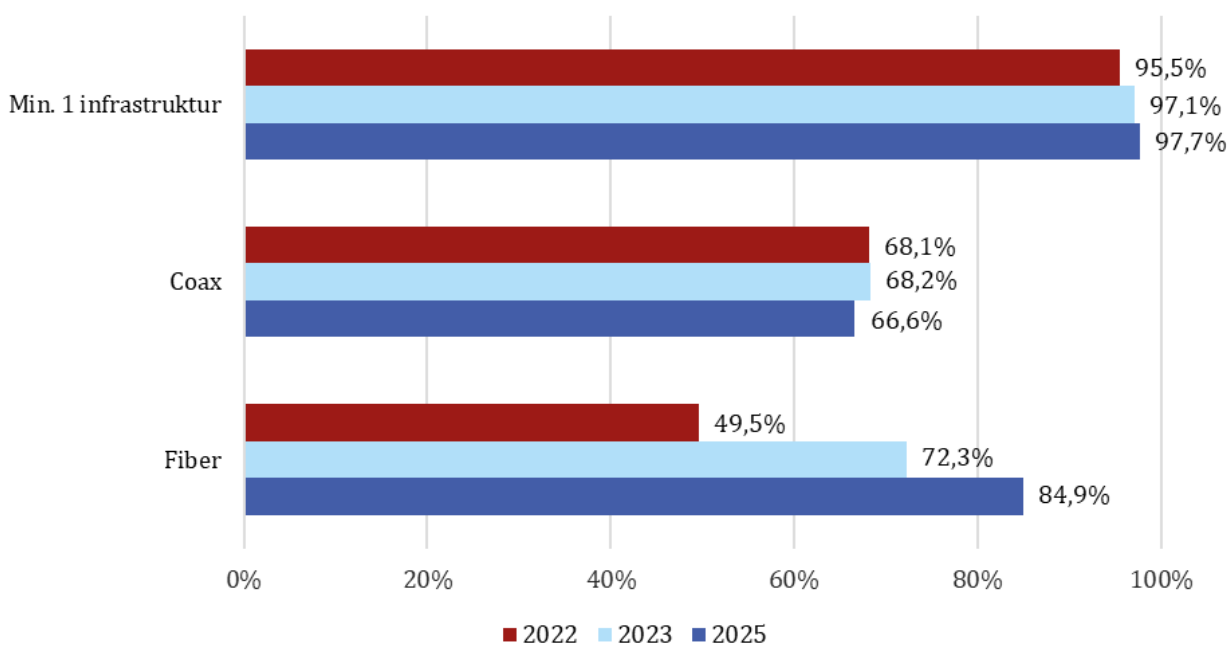
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarkedet Fyn frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarkedet Fyn fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarriere på delmarkedet.

Markedsstrukturen på delmarkedet Fyn er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 14 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med fiberinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 84,9 pct. af husstandene på delmarked Fyn dækket med fiber, mens dækningen med coax i

samme periode har været svagt faldene og udgør i 2025 en dækning på 66,6 pct. af husstandene på delmarked Fyn. Samlet set har 97,7 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax-, fiber eller begge dele i 2025. Det efterlader 2,3 pct. af det samlede antal husstande på delmarkedet helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 15,1 pct. uden adgang til fiber, hvilket svare til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 30.200 husstande på delmarked Fyn.

Figur 14: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2022-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Data for 2024 udestår grundet fejl i indberetning fra enkelte netejere.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker absolut flest husstande på delmarkedet, mens coax dækker et væsentligt lavere antal husstande. Coax-infrastrukturen har været svagt faldende de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Fyn, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den svagt faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende bliver mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 15 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Fyn. Det fremgår af figuren, at Energi Fyn er den største netejer på delmarkedet med en fiberdækning på 58,6 pct. af husstandene i 2025. Næststørste netejer er TDC, som dækker 45,3 pct. i 2025 med coax- og fiberinfrastruktur. Energi Fyn har planer om at fortsætte udrulningen af fiber, så selskabet i løbet af de

næste to år forventeligt når ud til 150.000 husstandene – svarende til en dækning på omkring 75 pct. af delmarkedet.<sup>18</sup>

Den resterende dækning på delmarked Fyn er udgjort af mindre, fragmenteret coax- og fibernet ejet af Norlys, Glentevejs Antennelaug og en række mindre foreninger.

Figur 15: Grad af dækning for selskaber i perioden 2022-2025

|                               | 2022  | 2023  | 2025  |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Energi Fyn</b>             | 37,8% | 55,0% | 58,6% |
| <b>TDC</b>                    | 38,7% | 41,5% | 45,3% |
| <b>Norlys</b>                 | 10,5% | 12,1% | 16,0% |
| <b>Glentevejs Antennelaug</b> | 15,8% | 15,6% | 15,3% |
| <b>Øvrige</b>                 | 16,6% | 17,1% | 18,0% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

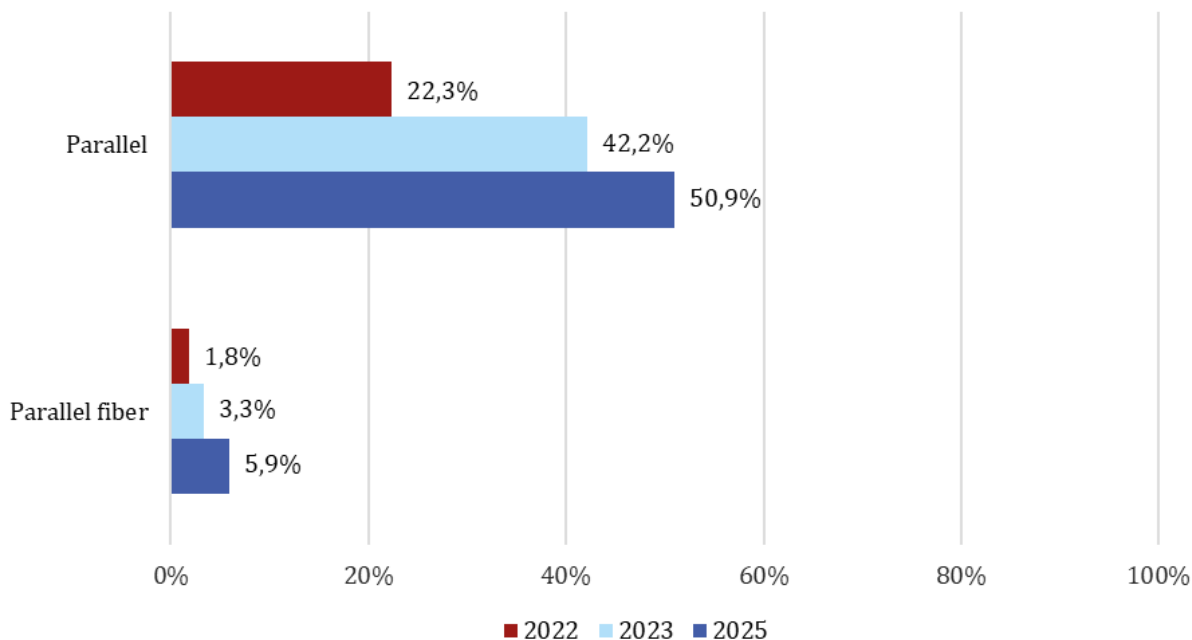
Note: Data for 2024 udestår grundet fejl i indberetning fra enkelte netejere.

Udviklingen i dækning med fiberinfrastruktur på delmarkedet har medført, at dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur også har være stigende i perioden 2022-2025.

Figur 16 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallel fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 50,9 pct. af husstandene på delmarked Fyn i 2025, mens dækning med parallel fiber udgør 5,9 pct. af den samlede parallelle dækning.

<sup>18</sup> Årsrapport 2025 for Energi Fyn a.m.b.a, side 32.

Figur 16: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2022-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note 1: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Note 2: Data for 2024 udestår grundet fejl i indberetning fra enkelte netejere.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke andre parallel etablering af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Fyn indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet hen over en relativ stor andel af den allerede etableret coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækning med parallel fiber på delmarkedet fortsat meget lav, til trods for en positiv udvikling de seneste år.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at Energi Fyn også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Energi Fyns fiberinfrastruktur. Styrelsen har i vurderingen lagt vægt på, at

Energi Fyn har planer om at fortsætte udrulningen af fiber til et væsentligt antal husstande over de næste to år, og at den øgede fiberdækning vil styrke Energi Fyns position på delmarked Fyn yderligere.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Fyn er et begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur på delmarked Fyn. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset mulighed for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Fyn opfylder det første kriterium i trekriteriesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.3.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Fyn går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Fyn ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur, på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Fyn – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastruktur-baseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.3.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 50,9 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Fyn har 66,6 pct. af husstandene adgang til coax-infrastruktur, og der er allerede etableret fiber til en væsentlig del af disse husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked

Fyn kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur.<sup>19</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Fyn er tilstrækkelig til at disciplinere Energi Fyn eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Energi Fyn

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Energi Fyns fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet, som åbningen har medført, kan forventes at begrænse Energi Fyns muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Energi Fyn er med sin nuværende – og særligt forventede dækning – den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til fiber til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative coax- og fibernet dækker langt fra alle husstande og er udgjort af flere mindre og fragmenterede net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Energi Fyns fiberinfrastruktur, og at Energi Fyn har den største engrosmarkedsandel. Figur 17 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Fyn. Det fremgår af figuren, at Energi Fyns engrosmarkedsandel har være stigende over perioden 2022-2025, og selskabet står i 2025 for 45,9 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Nærmeste konkurrent er TDC, som står for 29,2 pct. af engrosafsætningen, via selskabets coax- og fibernet. Energi Fyn er det selskab på delmarkedet, der har haft den største fremgang i engrosafsætningen over perioden, mens de øvrige selskaber på markedet har oplevet et fald.

Figur 17: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2022-2025

|                               | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Energi Fyn</b>             | 37,0% | 39,7% | 42,4% | 45,9% |
| <b>TDC</b>                    | 31,9% | 29,9% | 28,3% | 29,2% |
| <b>Glentevejs Antennelaug</b> | 10,8% | 11,3% | 11,1% | 7,6%  |
| <b>Øvrige</b>                 | 20,3% | 19,1% | 18,1% | 17,3% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data egne data.

Åbningen af Energi Fyns fibernet har medført, at en række eksterne tjenesteudbydere har fået mulighed for at sælge bredbåndsprodukter på Energi Fyns fibernet.

Figur 18 nedenfor viser detailmarkedsandelene fordelt på selskaber for delmarked Fyn. Energi Fyn har hidtil været den største tjenesteudbyder på delmarkedet. Engrosåbningen har imidlertid betydet, at

<sup>19</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

Energi Fyns detailmarkedsandel er faldet efter åbningen, og Energi Fyns står således for 29,2 pct. af detailafsætningen i 2025. TDC's detailmarkedsandel har været stigende i perioden 2023-2025 og udgør 35,0 pct. af afsætningen på detailmarkedet i 2025. Stigningen skyldes blandt andet en øget afsætning på Energi Fyns fibernet. De øvrige selskaber og foreninger udgør tilsammen omkring 35,9 pct. af afsætningen på detailmarkedet i 2025, hvilket er et fald over perioden. Afsætningen er for flere af disse selskaber sket via egne coax-net.

Figur 18: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2022-2025

|                               | 2022  | 2023 | 2024  | 2025  |
|-------------------------------|-------|------|-------|-------|
| <b>TDC</b>                    | 26,7% | -    | 32,8% | 35,0% |
| <b>Energi Fyn</b>             | 37,1% | -    | 28,6% | 29,2% |
| <b>Norlys</b>                 | 8,2%  | -    | 8,7%  | 8,7%  |
| <b>Glentevejs Antennelaug</b> | 10,8% | -    | 11,1% | 7,6%  |
| <b>Øvrige</b>                 | 17,1% | -    | 18,8% | 19,5% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data egne data.  
 Note: Data for 2023 udestår grundet fejl i indberetning fra enkelte netejere.

Den øgede tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på delmarkedet har haft en positiv effekt på koncentrationen på detailmarkedet, da tjenesteudbyderne løbende øger deres detailafsætning. Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på detailmarkedet ændrer imidlertid ikke på det forhold, at markedsforholdene på engrosmarkedet er blevet forværret de seneste år.

Det skyldes blandt andet, at Energi Fyn har øget sin tilstedeværelse med fiberinfrastruktur væsentlig de seneste år, og at selskabets fiber derfor er blevet den primære adgangsvej til detailkunderne på delmarkedet Fyn. Tilstedeværelsen som tjenesteudbyder afhænger derfor af engrosadgang til Energi Fyns fiberinfrastruktur. Energi Fyns forretning på engrosmarkedet bliver forventeligt stadig større og får løbende en mere essentiel betydning for de relaterede aktiviteter på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af Energi Fyns fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på Energi Fyn.

Derudover er Energi Fyn vertikalt integreret og agerer på både engros- og detailmarkedet. Energi Fyn er derfor ikke afhængig af eksterne tjenesteudbydere og kan sælge sine produkter selv via egen detailforretning, hvis tjenesteudbyderne ikke vil købe produkterne på de vilkår, som Energi Fyn fastsætter.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1

konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Fyn blev der i 2025 afsat omkring 22.500 5G-forbindelser i forhold til ca. 132.500 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Energi Fyn har som største fibernetjejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have være tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernetjejer til fordel for en aftale med en netjejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Fyn så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netjejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Fyn tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Fyn *ikke* tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til, at infrastruktur-baseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence på demarke- ret. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbud på Energi Fyns fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Fyn har Energi Fyn, som den største netjejer, over en årrække opnået en stigende engros- markedetsandel og dermed en stigende markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbningen og øget ekstern afsætning ikke i sig selv er tilstrækkeligt til at disciplinere et vertikalt integreret selskab som Energi Fyn. Det er styrelsens vurdering, at engrosåbningen vil bidrage til øget optag på fiberinfrastrukturen og dermed til Energi Fyns position som den største og mest betydningsfulde infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at Energi Fyn ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på

delmarkedet, og at tjenesteudbydere fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via Energi Fyns fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Fyn, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Energi Fyns adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Fyn opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.3.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Energi Fyns markedsagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Fyn ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang, gennemsigtighed, ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Fyn får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Fyn opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.3.2 SMP-vurdering for delmarked Fyn**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.3.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Fyn er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Energi Fyn har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Fyn, idet Energi Fyn:



Har en stigende engrosmarkedsandel på 45,9 pct.



Er den største og eneste netejer, som dækker et betragteligt antal husstande på tværs af delmarkedet.



Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.



Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.



Er vertikal integreret.

Energi Fyn er den største udbyder af engrosprodukter på delmarkedet Fyn, med en markedsandel på 45,9 pct. af engrosmarkedet i 2025. Energi Fyns markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling vil fortsætte, hvormed Energi Fyn vil udbygge sin position på markedet.

Energi Fyn er med en dækning på 58,6 pct. af husstandene det eneste selskab med fiberinfrastruktur på tværs af delmarkedet. Med selskabets egen udmelding om at fortsætte udrulningen af fiber, så selskabet i løbet af de næste to år forventeligt når ud til 150.000 husstandene, vil Energi Fyn øge sin størrelse yderligere i forhold til de øvrige netejere på delmarkedet.

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre og fragmenterede fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på Energi Fyn, der dækker et betragteligt antal husstande på delmarkedet med fiber. Vurderingen er blandt andet baseret på, at Energi Fyns markedsandel på delmarkedet også øges, når selskabet ruller fiber ud til adresser, der allerede er dækket med coax-infrastruktur fra alternative netejere.

Energi Fyn er vertikalt integreret og er således aktiv på engros- og detailmarkedet. Som vertikalt integreret selskab er Energi Fyn i stand til at servicere detailkunderne selv uden tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere på selskabets fiberinfrastruktur. Energi Fyn har ligeledes både mulighed for og incitament til at tilbyde priser og vilkår, der skævvrider konkurrencen på detailmarkedet til selskabets egen fordel.

Da Energi Fyn er den eneste netejere, som dækker et betragteligt antal husstande med fiber på tværs af delmarkedet, er de eksterne tjenesteudbydere i stigende grad afhængige af adgangen til Energi Fyns fibernet for at kunne udbyde bredbånd produkter på detailmarkedet i nogen betydelig grad. Dette giver i sig selv en asymmetrisk forhandlingssituation.

Energi Fyns fibernet har været åbent for eksternt tjenesteudbud siden 2021, og selskabet har på nuværende tidspunkt et betydeligt antal tjenesteudbydere på selskabets fibernet. Som vertikalt integreret selskab med flere tjenesteudbydere i fibernet er Energi Fyn ikke afhængig af, at den enkelte tjenesteudbyder afsætter bredbånd produkter til detailkunderne, for at opnå en indtjening. For Energi Fyn er det eneste afgørende, at bredbånd produkterne bliver afsat, hvilket både kan ske gennem egen detailforretning eller eksterne tjenesteudbydere. Denne dynamik betyder, at tjenesteudbyderne ikke opnår en samlet forhandlingsstyrke over for Energi Fyn, hvilket begrænser deres mulighed for at udøve modstående købermagt. Samtidig skaber tjenesteudbydernes afhængighed af Energi Fyns infrastruktur en situation, hvor Energi Fyn har øget frihed til at fastsætte vilkår for netadgang.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer således, at de eksterne tjenesteudbydere ikke har nogen reel købermagt overfor Energi Fyn på delmarked Fyn, da:

- Energi Fyn som vertikalt integreret selskab selv kan servicere detailkunderne og derfor er uafhængig af eksterne tjenesteudbydere.
- Energi Fyn besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet, og tjenesteudbyderne derfor er afhængige af adgang til Energi Fyns fiberinfrastruktur.
- De eksterne tjenesteudbydere tiltagende bliver mere afhængige af adgangen til Energi Fyns fiberinfrastruktur.

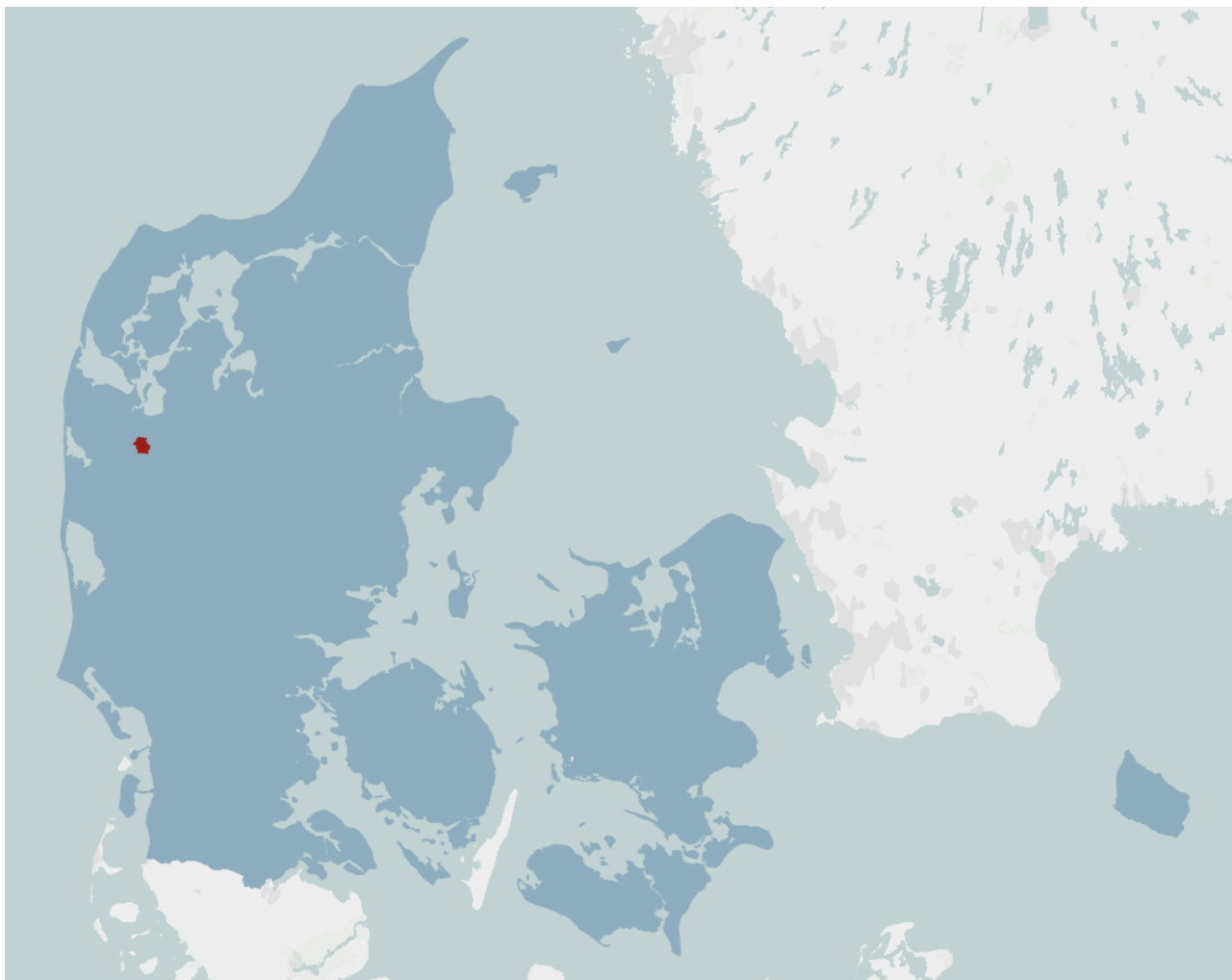
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke Energi Fyns position yderligere. Det er derfor også styrelsens vurdering, at Energi Fyn heller ikke fremadrettet vil være udsat for tilstrækkelig disciplinering fra markedsaktørerne.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Energi Fyn position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Energi Fyn har en stærk markedsposition på delmarked Fyn.

## 2.4 Konkurrenceforhold på delmarked Holstebro

Delmarked Holstebro er et lille delmarked, som omfatter ca. 15.100 husstande i Vestjylland. Figur 19 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 19: Kort over delmarked Holstebro



*Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

### 2.4.1 Trekriterietest for delmarked Holstebro

For at et marked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt kumulativt, og hvis blot ét kriterie ikke består, opfyldes testen ikke.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at andet kriterie i trekriterietesten ikke er opfyldt for delmarked Holstebro, idet konkurrenceforholdene på delmarkedet tenderer mod effektiv konkurrence.

I trekriterietesten vurderes følgende kriterier.

- Kriterie 1:** Om der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarkedet.
- Kriterie 2:** Om konkurrenceforholdene på delmarkedet tenderer mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Om konkurrenceretten alene er tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-svigt.

Nedenfor uddybes særligt vurderingen af andet kriterie, da det er dette kriterie, der er afgørende for at trekriterietesten ikke er opfyldt. Det lægges til grund, at delmarked Holstebro har undergået en udvikling, der har resulteret i en betydelig dækning med helt op til tre parallelle infrastrukturer, hvorfor konkurrenceforholdene på delmarkedet tenderer mod effektiv konkurrence.

Indledningsvis vurderes første kriterie, da det bidrager til at beskrive markedssituationen på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen foretager ikke en vurdering af tredje kriterie, idet en vurdering heraf ikke er nødvendig, grundet at andet kriterie ikke er opfyldt.

#### 2.4.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Holstebro

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Holstebro, og at nye aktører ikke vil kunne opnå fodfæste på delmarkedet.

Hvad angår infrastrukturudrulning har delmarked Holstebro undergået en anden udvikling set i forhold til resten af landet. TDC har historisk haft en høj dækning i området med coax-infrastruktur, og for få år siden var TDC's dækning med coax på sit højeste niveau, over 90 pct., hvor den i dag ligger lidt lavere på ca. 85 pct. Foruden coax er der etableret højkapacitetsinfrastruktur via fibernet af henholdsvis Jysk Energi, Norlys og TDC.

Jysk Energi dækker nu langt størstedelen af husstandene med fiber og derudover dækker Norlys og TDC en mindre del af delmarkedet med fiber. Grundet denne betydelige tilstedeværelse nu også med fiber forventes nye netejere ikke at etablere højkapacitetsinfrastruktur.

Delmarked Holstebro er i dag dækket med en betydelig grad af fiber og coax-infrastruktur. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det således ikke sandsynligt, at der fremadrettet vil komme nye netejere ind og opnå fodfæste på delmarked Holstebro. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer

på den baggrund, at delmarked Holstebro opfylder trekriterietestens første kriterie om høje og blivende adgangsbarrierer.

#### **2.4.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Holstebro går i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Holstebro tenderer mod effektiv konkurrence. Det skyldes, at to netejere har en meget betydelig dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at yderligere én netejer er til stede for en del af husstandene. En meget stor andel af husstandene på delmarkedet har således i dag adgang til højkapacitetsinfrastruktur fra en flerhed af netejere. Høj dækning med coax betyder samtidig, at den parallelle dækning med coax- og fiberinfrastruktur i sagens natur er steget i takt med, at andre netejere end TDC har rullet fiber ud på delmarkedet.

Med Jysk Energis fiberudrulning har selskabet dækket stort set alle husstandene i Holstebro med fiber. Derudover dækker TDC en del af husstandene med fiber, og dækker samtidig ca. 85 pct. af husstandene med coax. Norlys har også udrullet fiber til en del af husstandene, og det resulterer samlet set i, at størstedelen af husstandene har adgang til højkapacitetsnet fra flere netejere. Dertil kommer, at mere eller mindre al højkapacitetsinfrastrukturen på delmarkedet er åbent for eksternt tjenesteudbud.

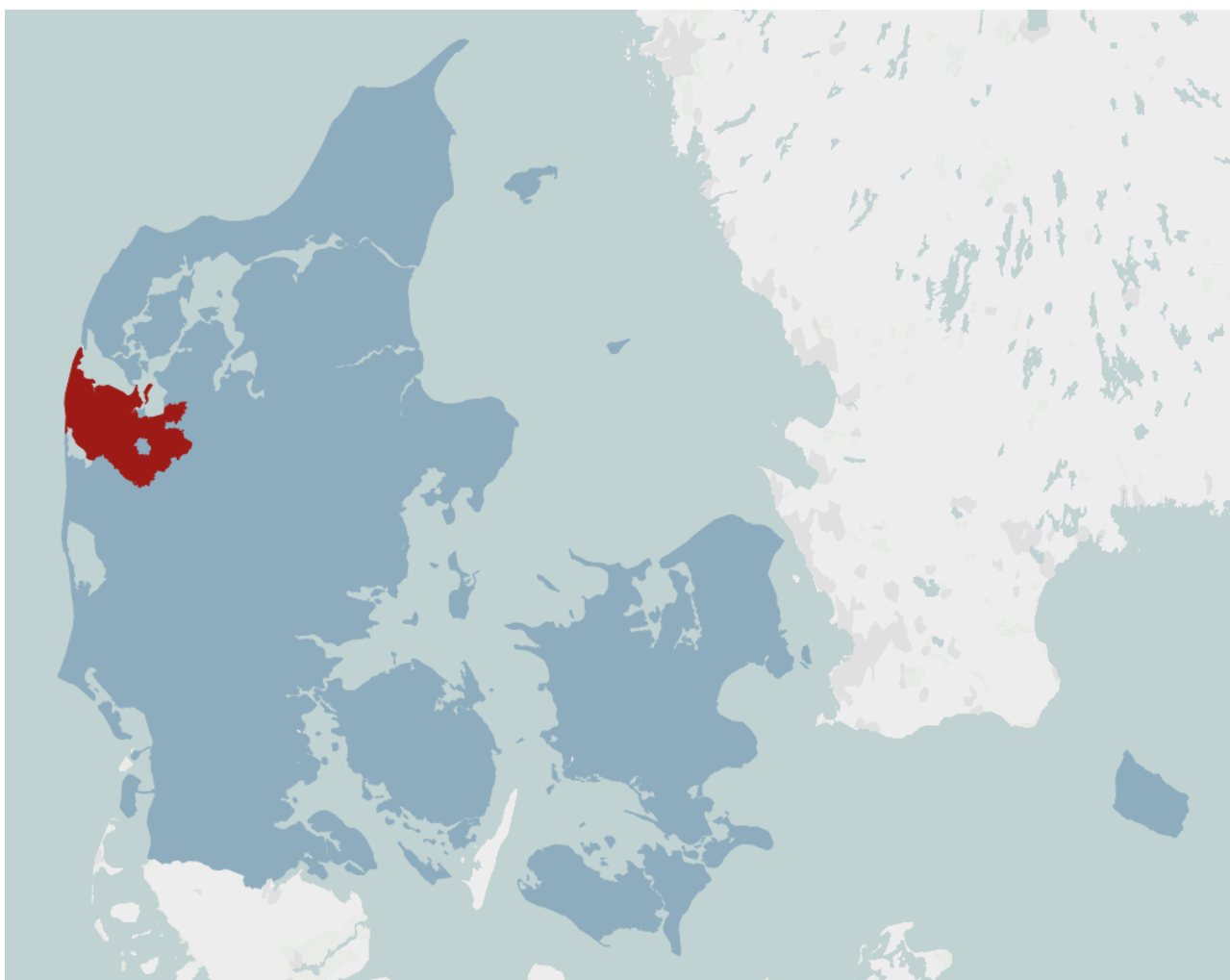
Det er således Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at den meget høje tilstedeværelse af åben højkapacitetsinfrastruktur fra to netejere og suppleret af infrastruktur fra yderligere én netejer resulterer i en konkurrencesituation, hvor de enkelte netejerers adfærd på delmarkedet vil blive disciplineret af de øvrige netejere. Det medfører fremadrettet en markedsstruktur på delmarked Holstebro, der vil gå i retning af effektiv konkurrence. Derfor er andet kriterie i trekriterietesten ikke opfyldt.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vil løbende følge markedsudviklingen på delmarkedet og på den baggrund vurdere, hvorvidt markedsforholdene fortsætter i retning af effektiv konkurrence.

## 2.5 Konkurrenceforhold på delmarked Holstebros Omegn

Delmarked Holstebros Omegn er et mindre delmarked, som omfatter ca. 28.900 husstande i Vestjylland. Figur 20 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 20: Kort over delmarked Holstebros Omegn



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

## 2.5.1 Trekriterietest for delmarked Holstebros Omegn

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Holstebros Omegn.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Holstebros Omegn.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Holstebros Omegn tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.5.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Holstebros Omegn

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde Jysk Energi, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Holstebros Omegn og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

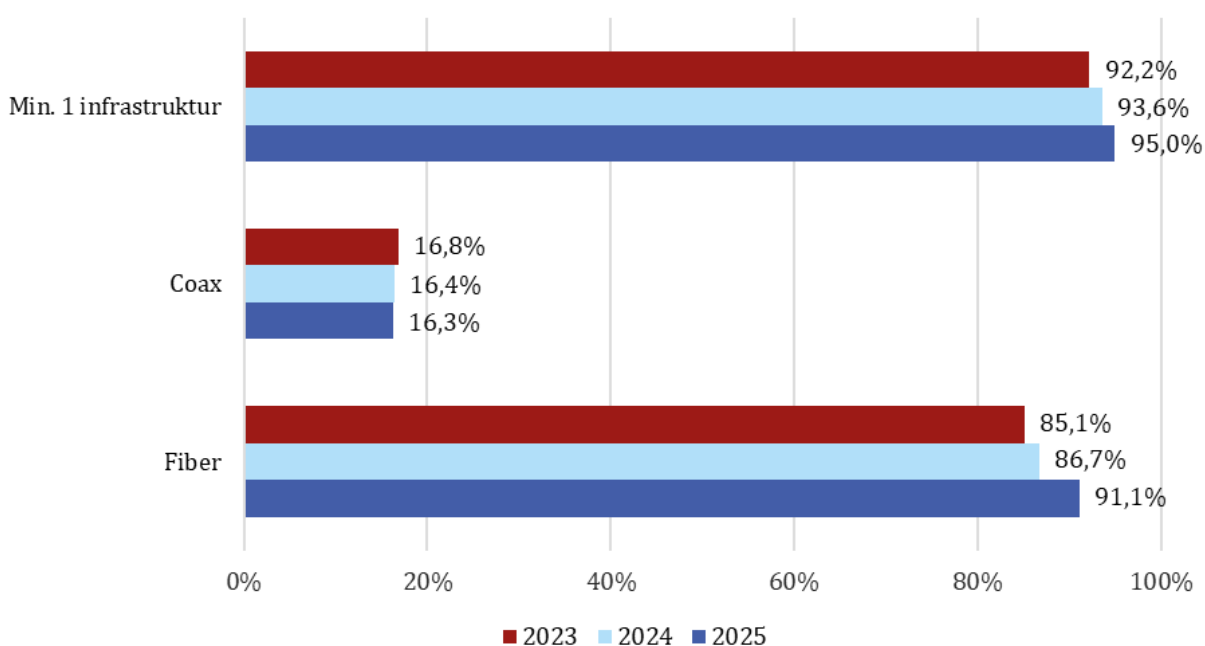
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Holstebros Omegn. Det skyldes, at Jysk Energi, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Jysk Energis allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Holstebros Omegn frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Holstebros Omegn fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarriere på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Holstebros Omegn er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 21 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med højkapacitetsinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 91,1 pct. af husstandene på delmarked Holstebros Omegn dækket med fiber, mens dækningen med coax i samme periode har været uændret og udgør i 2025 en dækning på 16,3 pct. af husstandene. Samlet set har 95 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til enten coax, fiber eller begge dele. Det efterlader 5 pct. af det samlede antal husstande helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 8,9 pct. uden adgang til fiber. Det svarer til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 2.500 husstande på delmarked Holstebros Omegn.

Figur 21: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet. Coax-infrastrukturen har i høj grad været uændret de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Holstebros Omegn, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den uændrede dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende vil blive mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda vil blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 22 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Holstebros Omegn. Det fremgår af figuren, at dækningen primært er udgjort af én regional netejer, Jysk Energi, som

i 2025 dækker 85,6 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber. Udover Jysk Energi har en række øvrige selskaber også rullet fiber ud, men i væsentlig mindre omfang. Coax-infrastrukturen på delmarkedet er ejet af TDC. TDC's samlede infrastruktur dækker 17,9 pct. af husstandene på delmarkedet i 2025. Jysk Energi har som den eneste øget sin dækning betydeligt i perioden.

Figur 22: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

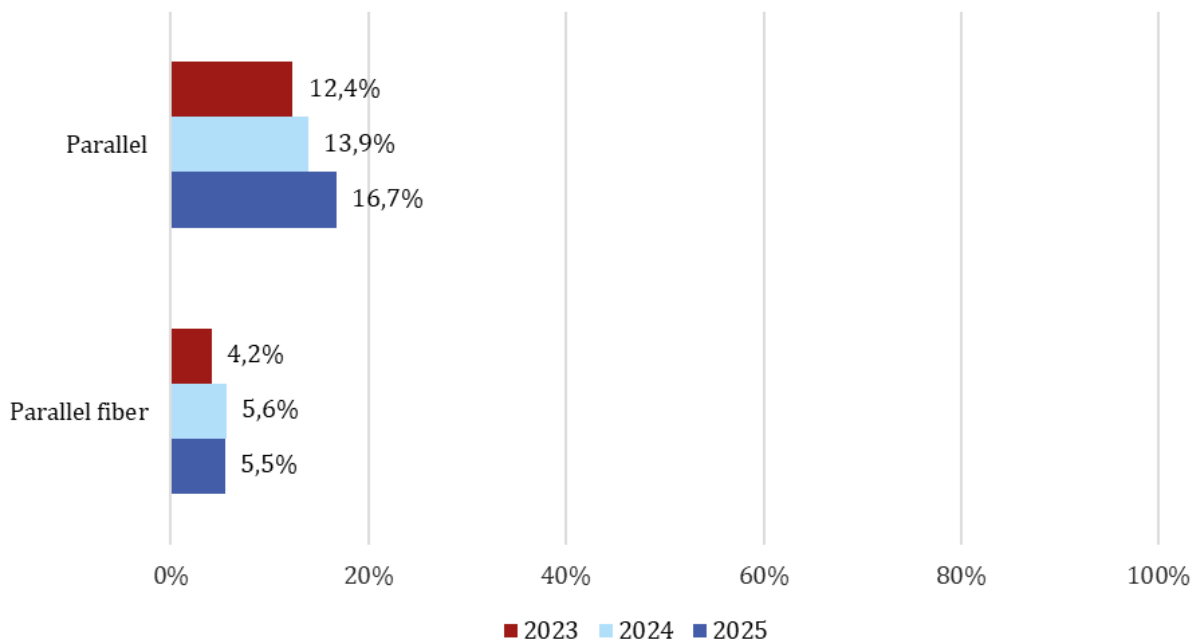
|                    | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------------------|-------|-------|-------|
| <b>Jysk Energi</b> | 80,1% | 81,5% | 85,6% |
| <b>TDC</b>         | 17,6% | 17,8% | 17,9% |
| <b>Norlys</b>      | -     | 5,3%  | 5,4%  |
| <b>Øvrige</b>      | 6,9%  | 3,0%  | 2,9%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med fiberinfrastruktur på delmarkedet betyder, at dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur også har været stigende i perioden 2023-2025.

Figur 23 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 16,7 pct. af husstandene på delmarked Holstebros Omegn i 2025, mens dækning med parallel fiber alene udgør 5,5 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 23: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel etablering af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Holstebro Omegn indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud over en relativt stor andel af den allerede etableret coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet, uagtet en lille fremgang mellem 2023-2024, fortsat meget lav.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at Jysk Energi også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Jysk Energis fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Holstebros Omegn er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset mulighed for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Holstebros Omegn opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.5.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Holstebros Omegn går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Holstebros Omegn ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Holstebros Omegn – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.5.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 16,7 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der udrulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Holstebros Omegn har 16,3 pct. af husstandene adgang til coax-infrastruktur, og der er allerede etableret fiber til en væsentlig del af disse husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Holstebros Omegn kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel

højkapacitetsinfrastruktur.<sup>20</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Holstebros Omegn er tilstrækkelig til at disciplinere Jysk Energi eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Jysk Energi

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Jysk Energis fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet vil begrænse Jysk Energis muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Jysk Energi er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative coax- og fibernet dækker langt fra alle husstande og udgøres af flere net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Jysk Energis fiberinfrastruktur, og at Jysk Energi har den betydeligt største engrosmarkedsandel på delmarkedet. Figur 24 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaberne på delmarked Holstebros Omegn. Det fremgår af figuren, at Jysk Energis engrosmarkedsandel har været stigende i perioden 2023-2025 og selskabet i 2025 står for 79,2 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har engrosmarkedsandelene for de øvrige selskaber på delmarkedet været faldende i samme periode.

Figur 24: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                    | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------------------|-------|-------|-------|
| <b>Jysk Energi</b> | 77,3% | 76,8% | 79,2% |
| <b>TDC</b>         | 16,7% | 17,1% | 15,0% |
| <b>Øvrige</b>      | 5,9%  | 6,2%  | 5,8%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosafsætningen på Jysk Energis fibernet sker udelukkende til eksterne tjenesteudbydere, da Jysk Energi er et rent engrosselskab. Åbning af Jysk Energis fibernet har medført, at flere tjenesteudbydere har fået mulighed for at sælge bredbåndsprodukter på Jysk Energis infrastruktur. Åbningen er forsat relativ ny og har derfor endnu ikke haft en væsentlig effekt på konkurrenceforholdene på delmarkedet.

Figur 25 nedenfor viser detailmarkedsandelene for delmarked Holstebros Omegn. Altibox, som tidligere har været eneste tjenesteudbyder på Jysk Energis fibernet, er fortsat den største tjenesteudbyder på delmarkedet. Engrosåbningen har i imidlertid betydet, at Altibox' detailmarkedsandel som forventet er

<sup>20</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

faldet efter åbningen. Altibox' markedsandel udgør 70,9 pct. af detailmarkedet i 2025, hvilket er væsentligt højere end de øvrige tilstedeværende tjenesteudbydere på detailmarkedet.

Figur 25: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                   | 2023  | 2024  | 2025  |
|-------------------|-------|-------|-------|
| <b>Altibox</b>    | 75,1% | 75,7% | 70,9% |
| <b>TDC</b>        | 14,2% | 14,8% | 13,4% |
| <b>Langertech</b> | -     | -     | 7,0%  |
| <b>Øvrige</b>     | 10,7% | 9,5%  | 8,7%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

I modsætning til Altibox har de øvrige tjenesteudbydere, på nær TDC, haft en stigende detailmarkedsandel de seneste år, som skyldes øget afsætning på Jysk Energis fiberinfrastruktur. Tilsammen udgør de øvrige tjenesteudbydere afsætning 29,1 pct. af detailmarkedet i 2025.

Den øgede tilstedeværelse af flere tjenesteudbydere på delmarkedet har haft en positiv effekt på koncentrationen på detailmarkedet, da tjenesteudbyderne løbende øger deres detailafsætning. Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere vil imidlertid ikke ændre på markedsforholdene på engrosmarkedet. Det vil således fortsat være Jysk Energi, der ejer den primære adgangsvej på delmarkedet. Jysk Energis forretning på engrosmarkedet bliver forventeligt stadig større og får en mere essentiel betydning for de relaterede aktiviteter på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af Jysk Energis fiberinfrastruktur og tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på Jysk Energi.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Holstebros Omegn blev der i 2025 afsat omkring 3.000 5G-forbindelser i forhold til ca. 17.700 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Jysk Energi har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G,

som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have være tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernetjejer til fordel for en aftale med en netjejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Holstebros Omegn så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netjejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Holstebros Omegn tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Holstebros Omegn *ikke* tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu, eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelsen af flere eksterne tjenesteudbydere på Jysk Energis fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Holstebros Omegn har Jysk Energi som den største netjejer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og flere tjenesteudbydere i nettet ikke i sig selv er tilstrækkeligt til at disciplinere et selskab med en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur som Jysk Energi på delmarked Holstebros Omegn. Engrosåbningen bidrager til fyldning af Jysk Energis fiberinfrastruktur og dermed til Jysk Energis position som den væsentligste infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at Jysk Energi ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via Jysk Energis fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Holstebros Omegn, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Jysk Energis adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Holstebros Omegn opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.5.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Jysk Energis markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Holstebros Omegn ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang og ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Holstebros Omegn får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Holstebros Omegn opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.5.2 SMP-vurdering for delmarked Holstebros Omegn**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.5.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Holstebros Omegn er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Jysk Energi har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Holstebros Omegn, idet Jysk Energi:

- ➔ Har en engrosmarkedsandel på 79,2 pct.
- ➔ Er den største og eneste netejer, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.
- ➔ Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- ➔ Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.

Jysk Energi er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Holstebros Omegn, med en markedsandel på 79,2 pct. af engrosmarkedet i 2025. Jysk Energis markedsandel har været relativt

stabil de seneste år, og styrelsen forventer, at Jysk Energi vil opretholde sin høje markedsandel og sin position på markedet.

Jysk Energi dækker 85,6 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer størstedelen af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>21</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af betydeligt mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på Jysk Energi, der dækker størstedelen af husstandene på delmarkedet.

Jysk Energi er et rent engrosselskab og er dermed alene aktiv på engrosmarkedet. For at få aktiveret fibernettet er Jysk Energi derfor afhængig af, at der er eksterne tjenesteudbydere, som afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne via fibernettet.

Jysk Energi ejer størstedelen af fiberinfrastrukturen på delmarkedet og er dermed den eneste adgangsvej til størstedelen af detailkunderne på tværs af delmarkedet. Det fører til en markedssituation, hvor den enkelte tjenesteudbyder er afhængig af at aftage engrosprodukter fra Jysk Energi for at kunne udbyde bredbåndsprodukter bredt på delmarkedet, og derved deltage i konkurrencen om detailkunderne.

Med flere tjenesteudbydere på Jysk Energis infrastruktur er Jysk Energi ikke afhængig af at den enkelte tjenesteudbyder afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne, for at opnå en indtjening. For Jysk Energi er det eneste afgørende, at bredbåndsprodukterne bliver afsat, hvilket kan ske gennem flere forskellige tjenesteudbydere. En sådan dynamik betyder, at tjenesteudbyderne ikke opnår en samlet forhandlingsstyrke over for Jysk Energi, hvilket begrænser deres mulighed for at udøve modstående købermagt. Samtidig skaber tjenesteudbydernes afhængighed af Jysk Energis infrastruktur en situation, hvor Jysk Energi har øget frihed til at fastsætte vilkår for netadgang.

Disse forhold tilsammen gør, at Jysk Energi kan agere uafhængigt, da selskabets afhængighed af eksterne tjenesteudbydere modvirkes af tjenesteudbydernes afhængighed af den adgangsvej, som kun Jysk Energi råder over.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke Jysk Energis position yderligere.

Det er på baggrund af det ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Jysk Energis position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Jysk Energi har en stærk markedsposition på delmarkedet Holstebros Omegn.

---

<sup>21</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

## 2.6 Konkurrenceforhold på delmarked Hovedstaden

Delmarked Hovedstaden omfatter ca. 988.100 husstande, og er det delmarked i Danmark, som omfatter flest husstande. Figur 26 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 26: Kort over delmarked Hovedstaden



*Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

## 2.6.1 Trekriterietest for delmarked Hovedstaden

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Hovedstaden.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Hovedstaden.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Hovedstaden tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.6.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Hovedstaden

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde TDC, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Hovedstaden og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkeder, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Hovedstaden. Det skyldes, at TDC, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med TDC's allerede etablerede infrastruktur, i et omfang, der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

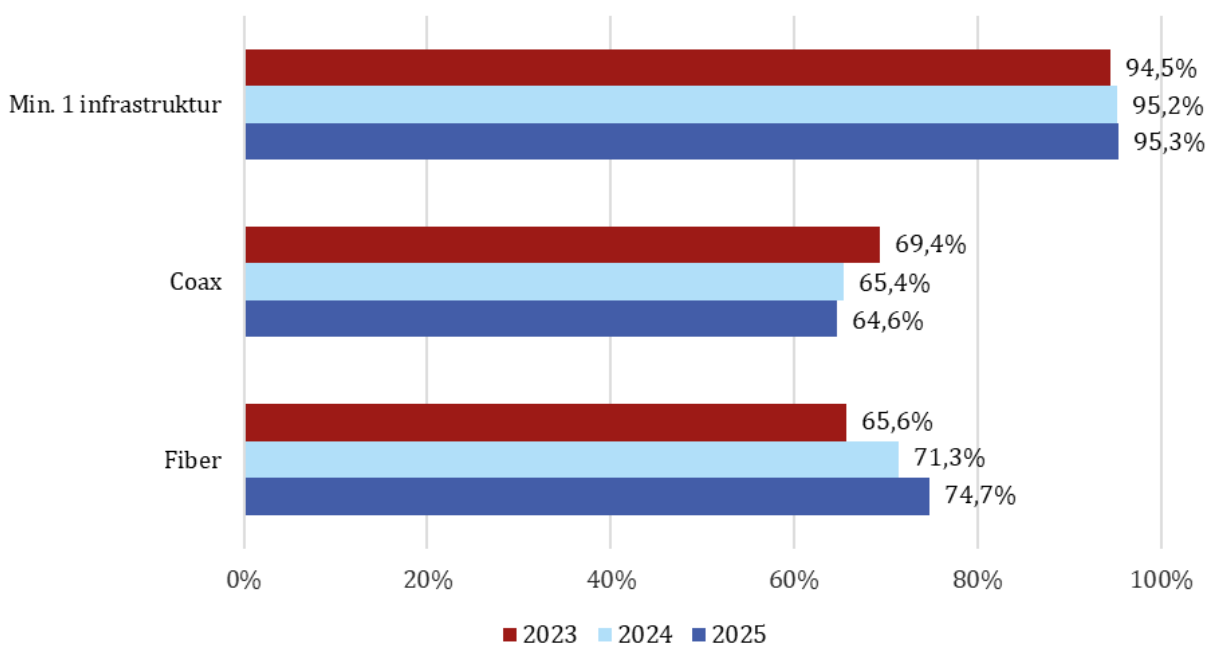
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Hovedstaden frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Hovedstaden fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarkedet.

Markedsstrukturen på delmarked Hovedstaden er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 27 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med fiberinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 74,7 pct. af husstandene på delmarked Hovedstaden dækket med fiber, mens dækningen med

coax i samme periode har været faldene og i 2025 udgør en dækning på 64,6 pct. af husstandene. Samlet set har 95,3 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax, fiber eller begge dele. Det efterlader 4,7 pct. af det samlede antal husstande på delmarkedet helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 25,3 pct. uden adgang til fiber, hvilket svare til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 250.100 husstande på delmarked Hovedstaden.

Figur 27: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet, mens dækningen med coax også er betydelig. Coax-infrastrukturen har været faldende de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Hovedstaden, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende bliver mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 28 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Hovedstaden. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regional netejer, TDC, samt en række mindre fragmenteret coax- og fibernet. TDC dækker 84,1 pct. af husstandene på delmarkedet med coax, fiber eller begge i 2025, mens de fragmenteret coax- og fibernet tilsammen

dækker 37,1 pct af husstandene på delmarkedet. Til trods for at TDC de seneste år har foretaget en væsentlig udrulning af fiber infrastruktur i Hovedstaden, har det ikke medført en betydelig ændring i TDC's samlede dækning med højkapacitetsinfrastruktur. Det skyldes, at en betydelig del af fiberudrulningen er sket til husstande, som TDC allerede dækker med coax-infrastruktur. TDC har derfor øget sin tilstedeværelse på delmarkedet med fiber i et større omfang, end hvad der fremgår af figuren. Flere af de øvrige aktører har også øget deres dækning på delmarkedet, men ingen af dem har individuelt opnået særlig stor dækning sammenlignet med TDC.

Figur 28: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

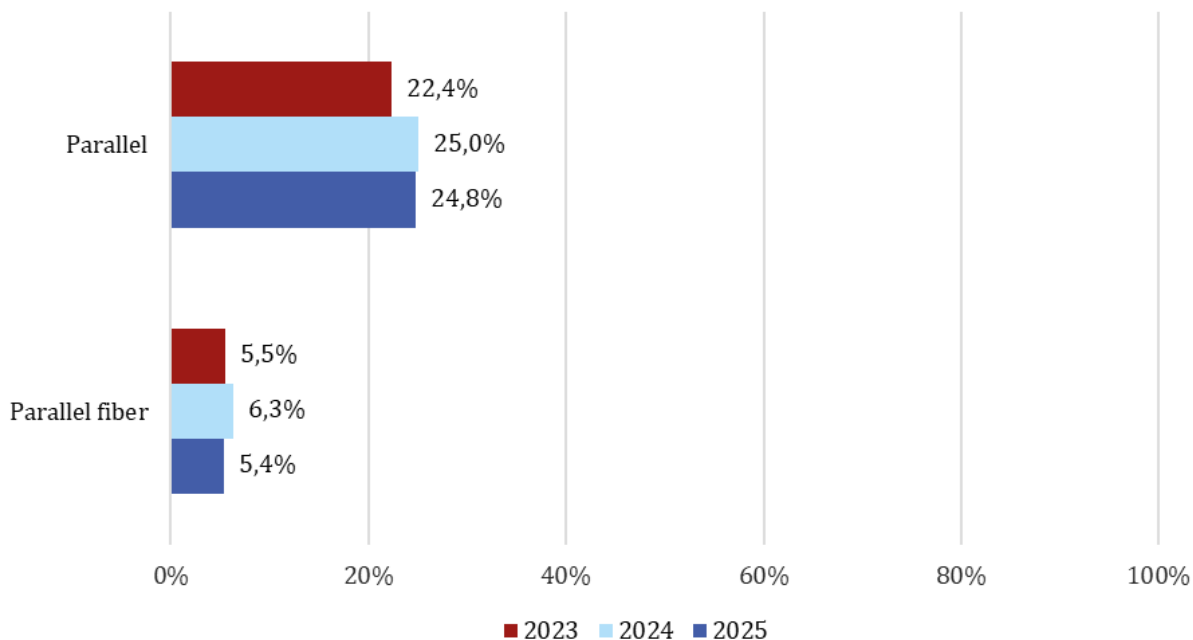
|                      | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------------|-------|-------|-------|
| <b>TDC</b>           | 83,8% | 84,1% | 84,1% |
| <b>Globalconnect</b> | 7,3%  | 8,8%  | 8,2%  |
| <b>Fibia</b>         | 6,2%  | 6,8%  | 6,8%  |
| <b>Norlys</b>        | -     | 5,3%  | 5,4%  |
| <b>Parknet</b>       | -     | -     | 5,0%  |
| <b>Øvrige</b>        | 20,5% | 16,5% | 11,8% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Den relativt begrænsede udvikling i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet betyder, at der heller ikke har været nogen betydelig udvikling i dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at der fortsat kun er et begrænset antal husstande, som har adgang til mere end én højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet Hovedstaden.

Figur 29 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning på delmarkedet har været relativt stabil og udgør 24,8 pct. af husstandene på delmarkedet i 2025, mens dækningen med parallel fiber udgør 5,4 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 29: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel udrulning af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Hovedstaden er relativt lav, og der er ikke sket nogen betydelig udvikling i dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur de seneste år. Det skyldes, at det er TDC, der ejer størstedelen af coax-infrastrukturen samtidig med, at selskabet også er den primære fibernetjejer på delmarkedet. Den parallelle dækning på delmarkedet vil således ikke stige i takt med, at TDC ruller fiber ud til husstande allerede dækket med coax, da det forudsætter, at den parallelle infrastruktur er ejet af to konkurrerende netejere. En øget parallel dækning på delmarked Hovedstaden vil derfor alene forekomme, når to forskellige fiber netejere ruller fiber ud til de samme husstande. Dækningen med parallel fiber på delmarkedet er imidlertid lav, og har ikke været stigende de seneste tre år.

Data viser, at TDC de seneste år har rullet fiber ud til husstande, der allerede er dækket med TDC's egen coax-infrastruktur, og det er derfor Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at TDC også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet. Styrelsen vurderer desuden på baggrund af den observerede udvikling, at det er usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber fra TDC's fiberinfrastruktur, hvor der allerede er etableret fiber.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Hovedstaden er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur på delmarked Hovedstaden. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset mulighed for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Hovedstaden opfylder det første kriterium i tre-kriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.6.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Hovedstaden går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Hovedstaden ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige. tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Hovedstaden – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.6.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 24,8 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke sker nogen betydelig

udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Hovedstaden er TDC den primære coax-netejer og samtidig den aktør, der primært udruller fiber. Det medfører, at der på delmarked Hovedstaden kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur, da det forudsætter, at den parallelle infrastruktur er ejet af to forskellige netejere. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Hovedstaden er tilstrækkelig til at disciplinere TDC eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### **Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på TDC**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i TDC's coax- og fibernet vil begrænse TDC's muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

TDC er med sin omfattende coax- og fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative adgangsveje er som tidligere nævnt mindre coax- og fibernet, som er fragmenteret og som ikke i alle tilfælde er åbne for eksternt tjenesteudbud. TDC's coax- og fiberinfrastruktur er således de eneste reelle adgangsveje til detailkunder på tværs af delmarkedet.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via TDC's infrastruktur, og at TDC har den betydeligt største engrosmarkedsandel. Figur 30 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Hovedstaden. Det fremgår af figuren, at TDC's engrosmarkedsandel har været svagt faldene over perioden 2023-2025, men er stadig betydelig større end de andre selskaber. TDC står i 2025 for 69,3 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet, mens de øvrige ca. 15 netejere på delmarked tilsammen har en markedsandel på 30,7 pct.

Figur 30: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                      | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------------|-------|-------|-------|
| <b>TDC</b>           | 71,1% | 70,0% | 69,3% |
| <b>Globalconnect</b> | -     | 5,5%  | 6,7%  |
| <b>Fibia</b>         | 6,6%  | 6,0%  | 6,0%  |
| <b>Fiberby</b>       | 5,3%  | 5,5%  | 5,9%  |
| <b>Parknet</b>       | 6,0%  | 5,8%  | 5,8%  |
| <b>Øvrige</b>        | 10,9% | 7,1%  | 6,3%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

TDC's infrastruktur har af historiske årsager været åbent via reguleret adgang.<sup>22</sup> Det betyder, at en række eksterne tjenesteudbydere har haft mulighed for at sælge bredbåndsprodukter via adgang til TDC's infrastruktur i en længere årrække. TDC har de seneste tre år haft en uændret detailmarkedsandel tiltros for, at der har været en nedadgående tendens i afsætning af coax-forbindelser de seneste år, og TDC har således fastholdt sin position på detailmarkedet.

Figur 31 nedenfor viser detailmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Hovedstaden. Det fremgår af figuren, at TDC i 2025 står for 53,5 pct. af afsætningen på detailmarkedet. Det næststørste selskab på detailmarkedet er Fastspeed med en detailmarkedsandel på 10,6 pct. og således væsentlig lavere end TDC's. De øvrige tjenesteudbydere inkl. Fastspeed udgør tilsammen 46,5 pct. af markedet, hvoraf seks selskaber har opnået en detailmarkedsandel over diskretionsgrænsen på 5 pct.

Figur 31: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                  | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------|-------|-------|-------|
| <b>TDC</b>       | 53,5% | 53,4% | 53,5% |
| <b>Fastspeed</b> | 9,0%  | 9,9%  | 10,6% |
| <b>Telenor</b>   | 5,9%  | 5,9%  | 6,4%  |
| <b>Fiberby</b>   | 5,3%  | 5,5%  | 5,9%  |
| <b>Norlys</b>    | -     | 6,5%  | 5,8%  |
| <b>Parknet</b>   | 6,0%  | 5,8%  | 5,8%  |
| <b>Fibia</b>     | 6,7%  | 6,1%  | 5,8%  |
| <b>Øvrige</b>    | 13,6% | 6,8%  | 6,2%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at den udvikling, der har været i selskabernes engros- og detailmarkedsandele, ikke afspejler en markedsdynamik, hvor TDC's konkurrenter på detailmarkedet har en betydelig indflydelse på TDC's muligheder for at agere uafhængigt. Det skyldes blandt andet, at TDC's infrastruktur er den primære adgangsvej, og tilstedeværelsen som tjenesteudbyder på

<sup>22</sup> TDC er det tidligere statsmonopol og har været reguleret siden liberaliseringen af telemarkedet i slutningen af 1990'erne.

delmarkedet derfor afhænger af netadgang til TDC's coax- og fibernet. Derudover er TDC vertikalt integreret og agerer på både engros- og detailniveau. TDC er derfor ikke afhængig af eksterne tjenesteudbydere og kan sælge sine produkter selv via egen detailforretning, hvis tjenesteudbydere ikke vil købe produkterne på de vilkår, som TDC fastsætter.

Størrelsesforskellen mellem TDC og de tilstedeværende tjenesteudbydere gør det desuden svært for tjenesteudbydere at udøve nogen form for modstående købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til TDC's egen store detailenhed.

Delmarked Hovedstaden er således kendetegnet ved, at der alene er én overordnet adgangsvej til detailkunderne via TDC's infrastruktur, og at de tilstedeværende tjenesteudbydere ikke i tilstrækkeligt omfang er i stand til at udøve et konkurrencepres på TDC og dermed begrænse TDC i at agere uafhængigt på engrosmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at engrosadgang og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænset disciplinerende effekt på TDC.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Hovedstaden blev der i 2025 afsat omkring 106.600 5G-forbindelser i forhold til ca. 653.600 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og TDC har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernet ejer til fordel for en aftale med en netejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Hovedstaden så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på

nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Hovedstaden tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Hovedstaden ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til, at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence på delmarkedet. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbud på TDC's infrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Hovedstaden har TDC som den største netejer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosadgang og øget ekstern afsætning ikke i sig selv er tilstrækkelig til at disciplinere et vertikalt integreret selskab af TDC's størrelse. Det er styrelsens vurdering, at engrosadgang bidrager til øget optag på infrastrukturen og dermed til TDC's position som den største og mest betydningsfulde infrastrukturejer på delmarkedet. Engrosadgangen vil dog være et tiltag, der vil fremme konkurrencen på detailniveau gennem øget ekstern afsætning.

Engrosadgangen til TDC's net har siden liberaliseringen af telemarkedet skulle fremme konkurrencen på detailniveau gennem ekstern afsætning. Engrosadgangen har således resulteret i, at det eksterne tjenesteudbud er fordelt på flere tjenesteudbydere, og der er løbende gennem årene sket en stigning i TDC's eksterne afsætning. Stigningen i den eksterne afsætning opvejer dog ikke, at TDC fortsat selv er den største detailudbyder på delmarkedet. Konkurrence- og forbrugerstyrelsen vurderer, at det netop er den regulerede adgang til TDC's net, der har styrket konkurrencen på detailmarkedet, og at markeds-koncentrationen ville have været mærkbart højere, hvis konkurrencen alene havde været drevet af markedsmekanismerne.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Hovedstaden, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på TDC's adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Hovedstaden opfylder det andet kriterium i tre-kriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

#### **2.6.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til TDC's markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Hovedstaden ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang, gennemsigtighed, ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Hovedstaden får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Hovedstaden opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes derfor tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### 2.6.2 SMP-vurdering for delmarked Hovedstaden

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.6.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Hovedstaden er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at TDC har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Hovedstaden, idet TDC:

- ➔ Har en engrosmarkedsandel på 69,3 pct.
- ➔ Er den største og eneste netejer, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.
- ➔ Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- ➔ Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.
- ➔ Er vertikal integreret.

TDC er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Hovedstaden, med en markedsandel på 69,3 pct. af engrosmarkedet i 2025. TDC's markedsandel har været svagt faldende de seneste år, men styrelsen forventer, at TDC vil opretholde sin høje markedsandel og sin position på markedet.

TDC dækker 84,1 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer således også størstedelen af den samlede højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.<sup>23</sup>

---

<sup>23</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af betydeligt mindre coax- og fiber-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på TDC, da TDC er den primære ejer af både coax- og fiberinfrastrukturen på delmarkedet. Vurderingen er blandt andet baseret på, at TDC's markedsandel på delmarkedet også øges, når selskabet ruller fiber ud til adresser, der er dækket med coax- eller fiberinfrastruktur fra alternative netejere.

TDC er vertikalt integreret og er således aktiv på både engros- og detailmarkedet. Som vertikalt integreret selskab er TDC i stand til at servicere detailkunderne selv uden tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere på selskabets infrastruktur. TDC har ligeledes både mulighed for og incitament til at tilbyde priser og vilkår, der skævvrider konkurrencen på detailmarkedet til selskabets egen fordel. De eksterne tjenesteudbydere er derimod afhængige af adgangen til TDC's infrastruktur for at kunne udbyde bredbåndsprodukter på detailmarkedet i nogen betydelig grad, da TDC besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet. Det giver i sig selv en asymmetrisk forhandlingssituation.

TDC's infrastruktur har af historiske årsager været åbent via reguleret adgang. Det betyder, at en række eksterne tjenesteudbydere har haft mulighed for at sælge bredbåndsprodukter via adgang til TDC's infrastruktur i en længere årrække.

Til trods for at TDC's infrastruktur af historiske årsager har været åbent for eksternt tjenesteudbud i en længere årrække, og at selskabet på nuværende tidspunkt har et betydeligt antal tjenesteudbydere på nettene, er TDC fortsat den største detailudbyder på delmarkedet. Størrelsesforskellen mellem TDC og de enkelte tilstedeværende tjenesteudbydere gør det efter styrelsens vurdering svært for tjenesteudbyderne at udøve andet end en meget begrænset købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til TDC's egen store detailforretning.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer således, at de eksterne tjenesteudbydere ikke har nogen reel købermagt overfor TDC på delmarkedet Hovedstaden, da:

- TDC som vertikalt integreret selskab selv kan servicere detailkunderne og derfor er uafhængig af eksterne tjenesteudbydere.
- TDC besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet, og tjenesteudbyderne derfor er afhængige af adgang til TDC's infrastruktur.
- TDC er den største detailudbyder på delmarkedet.
- De eksterne tjenesteudbydere er betydeligt mindre og tiltagende bliver mere afhængige af adgangen til TDC's infrastruktur – særligt fiberinfrastrukturen.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke TDC's position yderligere. Det er derfor også styrelsens vurdering, at TDC heller ikke fremadrettet vil være udsat for tilstrækkelig disciplinering fra markedets øvrige aktører.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at TDC's position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at TDC har en stærk markedsposition på delmarked Hovedstaden.

UDKAST

## 2.7 Konkurrenceforhold på delmarked Ikast

Delmarkedet Ikast er et mindre delmarked, som omfatter ca. 8.400 husstande i Midtjylland. Figur 32 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 32: Kort over delmarkedet Ikast



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

## 2.7.1 Trekriterietest for delmarked Ikast

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Ikast.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Ikast.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Ikast tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.7.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Ikast

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde Energi Ikast, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Ikast og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Ikast. Det skyldes, at Energi Ikast, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Energi Ikasts allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

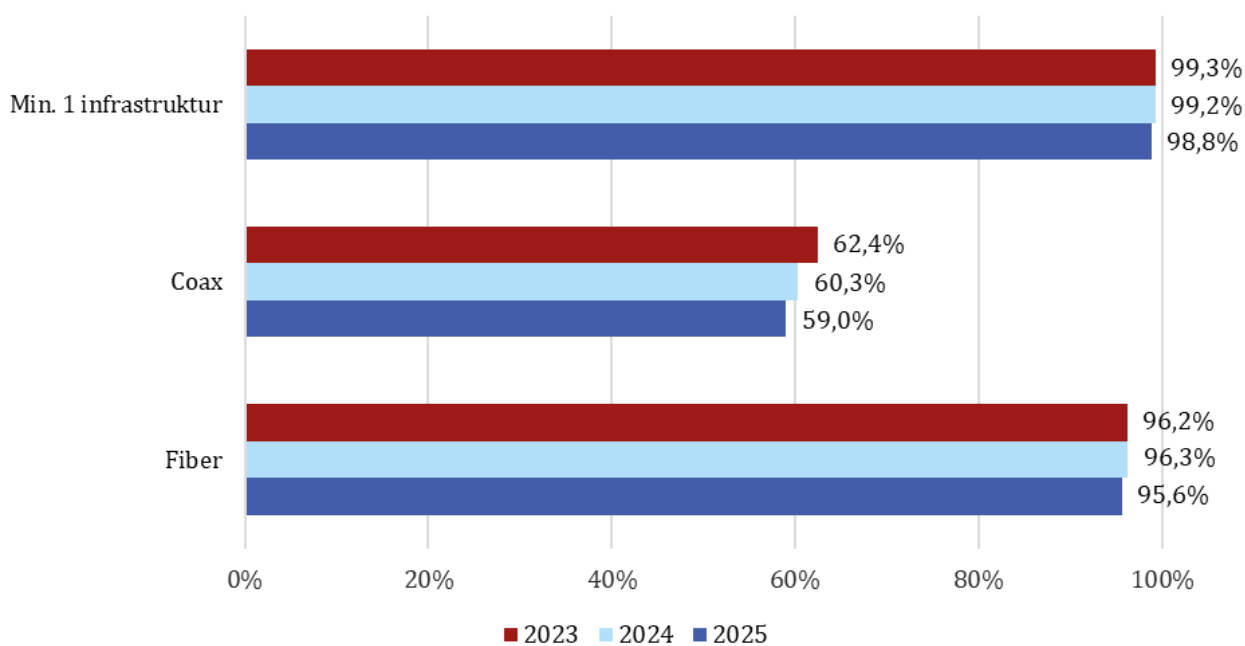
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Ikast frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Ikast fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarriere på delmarkedet.

Markedsstrukturen på delmarked Ikast er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 33 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med højkapacitetsinfrastruktur har været uændret over de seneste tre år. I 2025 er 95,6 pct. af husstandene på delmarked Ikast dækket med fiber, mens dækningen

med coax i samme periode har været svagt faldende og i 2025 udgør en dækning på 59,0 pct. af husstandene. Samlet set har 98,8 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til enten coax, fiber eller begge dele. Det efterlader kun 1,2 pct. af det samlede antal husstande helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 4,4 pct. uden adgang til fiber, hvilket svarer til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 400 husstande på delmarkedet Ikast.

Figur 33: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet. Coax-infrastrukturen har været svagt faldende de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har understøttet den tæt på konstante dækning med minimum én højkapacitetsinfrastruktur i perioden, på delmarkedet Ikast, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede udbredelse af fiber kombineret med den svagt faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende vil blive mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda vil blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 34 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet Ikast. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet er udgjort af to aktører; Energi Ikast, som i 2025 dækker 94,4 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber, og TDC, som dækker 61,0 pct. af husstandene på delmarkedet primært med coax-infrastruktur. Energi Ikasts dækning har været stabil i perioden 2023-

2025. Det marginale fald skyldes, at Energi Ikast ikke har rullet fiber ud svarende til stigning i det samlede antal husstande på delmarkedet.

Figur 34: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

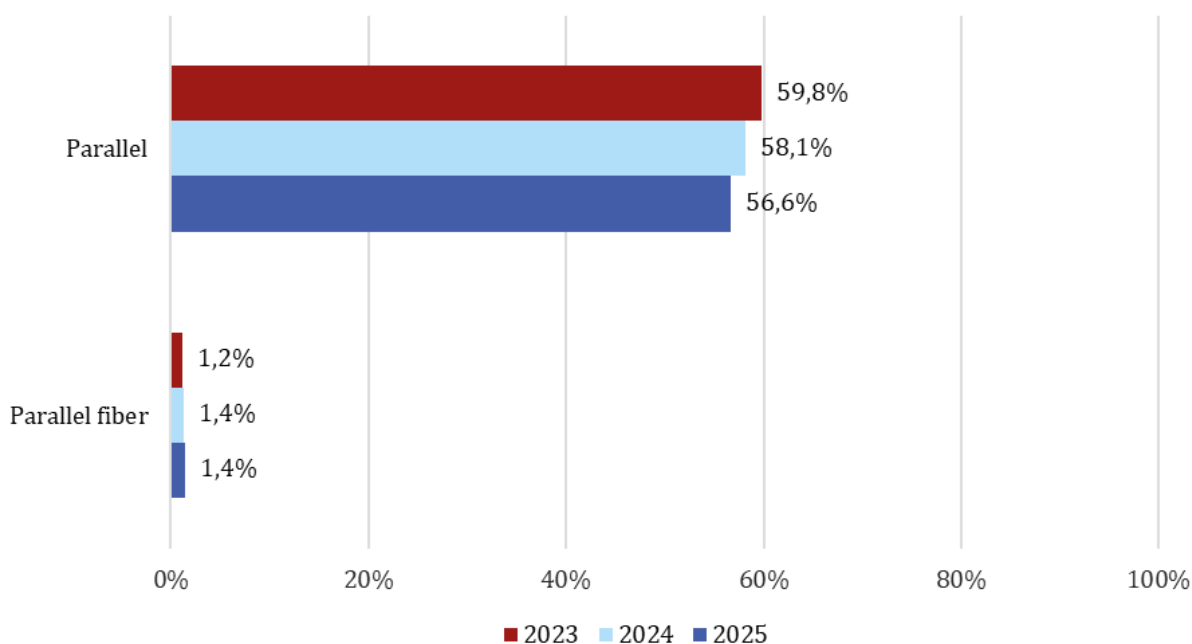
|                     | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------------|-------|-------|-------|
| <b>Energi Ikast</b> | 95,7% | 95,8% | 94,4% |
| <b>TDC</b>          | 63,4% | 61,5% | 61,0% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækningen med coax på delmarkedet har betydet, at dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur også har været faldende i perioden 2023-2025.

Figur 35 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 56,6 pct. af husstandene på delmarkedet Ikast i 2025, mens dækning med parallel fiber alene udgør 1,4 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 35: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere.

Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel etablering af fiber som økonomiske holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Ikast indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud hen over størstedelen af den allerede etableret coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet lav, og der har heller ikke været nogen betydelig udvikling heri de seneste år.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at Energi Ikast også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Energi Ikastrs fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Ikast er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset muligheden for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Ikast opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.7.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Ikast går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Ikast ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarkedet Ikast – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastruktur-baseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.7.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 56,6 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarkedet Ikast har over halvdelen af husstandene adgang til coax-infrastruktur, og der er allerede etableret fiber til tæt på alle husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarkedet Ikast kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur.<sup>24</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarkedet Ikast er tilstrækkelig til at disciplinere Energi Ikast eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### **Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Energi Ikast**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Energi Ikasts fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet, som åbningen har medført, kan forventes at begrænse Energi Ikasts muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Energi Ikast er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. TDC's coax-net dækker knap to tredjedel af husstande på delmarkedet og er delvist udgjort af lukkede foreningsnet.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Energi Ikasts fiberinfrastruktur, og at Energi Ikast har den betydeligt største engrosmarkedsandel på delmarkedet. Figur 36 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaberne på delmarkedet Ikast. Det fremgår af figuren, at Energi Ikasts engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og at selskabet i 2025 står for 70,3 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Den eneste konkurrent til Energi Ikast er TDC, som i samme periode har haft en faldende engrosmarkedsanden på sin coax-infrastruktur.

---

<sup>24</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

Figur 36: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                     | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------------|-------|-------|-------|
| <b>Energi Ikast</b> | 68,3% | 68,7% | 70,3% |
| <b>TDC</b>          | 31,7% | 31,3% | 29,7% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosafsætningen på Energi Ikasts fibernet sker udelukkende til eksterne tjenesteudbydere, da Energi Ikast er et rent engrosselskab. Åbning af Energi Ikasts fibernet har medført, at flere tjenesteudbydere har fået mulighed for at sælge bredbåndsprodukter på Energi Ikasts infrastruktur. Åbningen er fortsat relativ ny, og har derfor endnu ikke haft en væsentlig effekt på konkurrenceforholdene på delmarkedet.

Figur 37 nedenfor viser detailmarkedsandelene for delmarked Ikast. Altibox, som tidligere har været eneste tjenesteudbyder på Energi Ikasts fibernet, er fortsat den største tjenesteudbyder på delmarkedet med en detailmarkedsandel, som udgør 68,9 pct. af detailmarkedet i 2025.

Figur 37: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------|-------|-------|-------|
| <b>Altibox</b> | 68,3% | 68,5% | 68,9% |
| <b>TDC</b>     | 23,6% | 23,4% | 22,6% |
| <b>Øvrige</b>  | 8,1%  | 8,1%  | 8,5%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Det næststørste selskab på detailmarkedet er TDC med en detailmarkedsandel på 22,6 pct. Kategorien øvrige er primært udgjort af eksterne tjenesteudbydere på TDC's coax-net. Sammen med TDC udgør de øvrige tjenesteudbydere på delmarked Ikast 31,1 pct. af detailmarkedet i 2025.

Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på delmarkedet vil fremadrettet kunne have en positiv effekt på koncentrationen på detailniveau. Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på detailmarkedet ændrer imidlertid ikke på det forhold, at markedsforholdene på engrosmarkedet ikke har ændret sig betydelig de seneste år. Det vil således fortsat være Energi Ikast, der ejer den primære adgangsvej på delmarkedet. Energi Ikasts forretning på engrosmarkedet bliver forventeligt stadig større og får en mere essentiel betydning for de relaterede aktiviteter på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af Energi Ikasts fiberinfrastruktur og tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på Energi Ikast.

### Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Ikast blev der i 2025 afsat omkring 1.100 5G-forbindelser i forhold til ca. 6.300 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Energi Ikast har som største fiberneteyer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fiberneteyer til fordel for en aftale med en neteyer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Ikast så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største neteyer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Ikast tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Ikast *ikke* tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til at infrastruktur-baseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelse af flere eksterne tjenesteudbydere på Energi Ikasts fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Ikast har Energi Ikast som den største neteyer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosadgang og flere tjenesteudbydere i nettet ikke i sig selv er tilstrækkeligt til at disciplinere et selskab med en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur som Energi Ikast på delmarked Ikast. Engrosåbningen bidrager til fyldning af Energi Ikasts fiberinfrastruktur og dermed til Energi Ikasts position som den væsentligste infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang vil dog være et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid

ikke det forhold, at Energi Ikast ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbydere fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via Energi Icasts fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarkedet Ikast, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Energi Icasts adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarkedet Ikast opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.7.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Energi Icasts markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarkedet Ikast ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang og ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarkedet Ikast får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarkedet Ikast opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.7.2 SMP-vurdering for delmarkedet Ikast**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.7.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarkedet Ikast er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Energi Ikast har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarkedet Ikast, idet Energi Ikast:



Har en engrosmarkedssandel på 70,3 pct.



Er den største og eneste netejner, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.



Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.



Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.

Energi Ikast er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Ikast, med en markedsandel på 70,3 pct. af engrosmarkedet i 2025. Energi Ikasts markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling fortsætter, hvormed Energi Ikast vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

Energi Ikast dækker 94,4 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer tæt på 100 pct. af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>25</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af ét coax-net, som ikke forventes at blive ikke udbygget i nogen væsentlig grad. Det er derfor styrelsens vurdering, at coax-nettet ikke vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på Energi Ikast, der dækker tæt på alle husstande på delmarkedet.

Energi Ikast er et rent engrosselskab og er dermed alene aktiv på engrosmarkedet. For at få aktiveret fibernettet er Energi Ikast derfor afhængig af, at der er eksterne tjenesteudbydere, som afsætter bredbånd produkter til detailkunderne via fibernettet.

Energi Ikast ejer størstedelen af fiberinfrastrukturen på delmarkedet og er dermed den eneste adgangsvej til størstedelen af detailkunderne på tværs af delmarkedet. Det fører til en markedsituation, hvor den enkelte tjenesteudbyder er afhængig af at aftage engrosprodukter fra Energi Ikast for at kunne udbyde bredbånd produkter bredt på delmarkedet, og derved deltage i konkurrencen om detailkunderne.

Med flere tjenesteudbydere på Energi Ikasts infrastruktur er Energi Ikast ikke afhængig af at den enkelte tjenesteudbyder afsætter bredbånd produkter til detailkunderne, for at opnå en indtjening. For Energi Ikast er det eneste afgørende, at bredbånd produkterne bliver afsat, hvilket kan ske gennem flere forskellige tjenesteudbydere. En sådan dynamik betyder, at tjenesteudbyderne ikke opnår en samlet forhandlingsstyrke over for Energi Ikast, hvilket begrænser deres mulighed for at udøve modstående købermagt. Samtidig skaber tjenesteudbydernes afhængighed af Energi Ikasts infrastruktur en situation, hvor Energi Ikast har øget frihed til at fastsætte vilkår for netadgang.

Disse forhold tilsammen gør, at Energi Ikast kan agere uafhængigt, da selskabets afhængighed af eksterne tjenesteudbydere modvirkes af tjenesteudbydernes afhængighed af den adgangsvej, som kun Energi Ikast råder over.

---

<sup>25</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke Energi Ikastrs position yderligere.

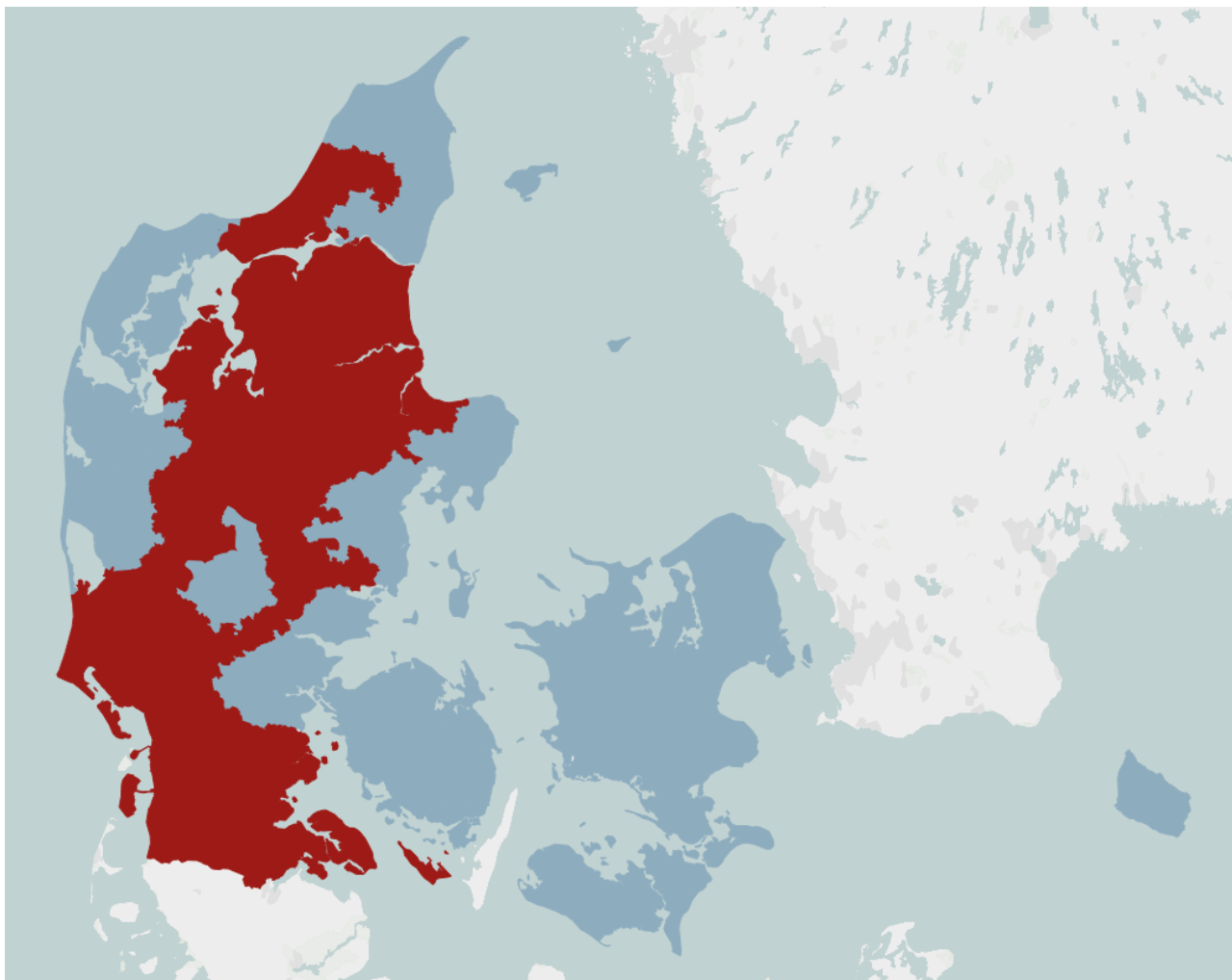
Det er på baggrund af det ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Energi Ikastrs position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Energi Ikast har en stærk markedsposition på delmarked Ikast.

UDKAST

## 2.8 Konkurrenceforhold på delmarkedet Jylland

Delmarkedet Jylland omfatter ca. 758.000 husstande og er et af de største delmarkeder i Danmark, både areal- og befolkningsmæssigt. Figur 38 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 38: Kort over delmarkedet Jylland



*Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

## 2.8.1 Trekriterietest for delmarked Jylland

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Jylland.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Jylland.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Jylland tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.8.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Jylland

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde Norlys, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Jylland og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Jylland. Det skyldes, at Norlys, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Norlys' allerede etablerede infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

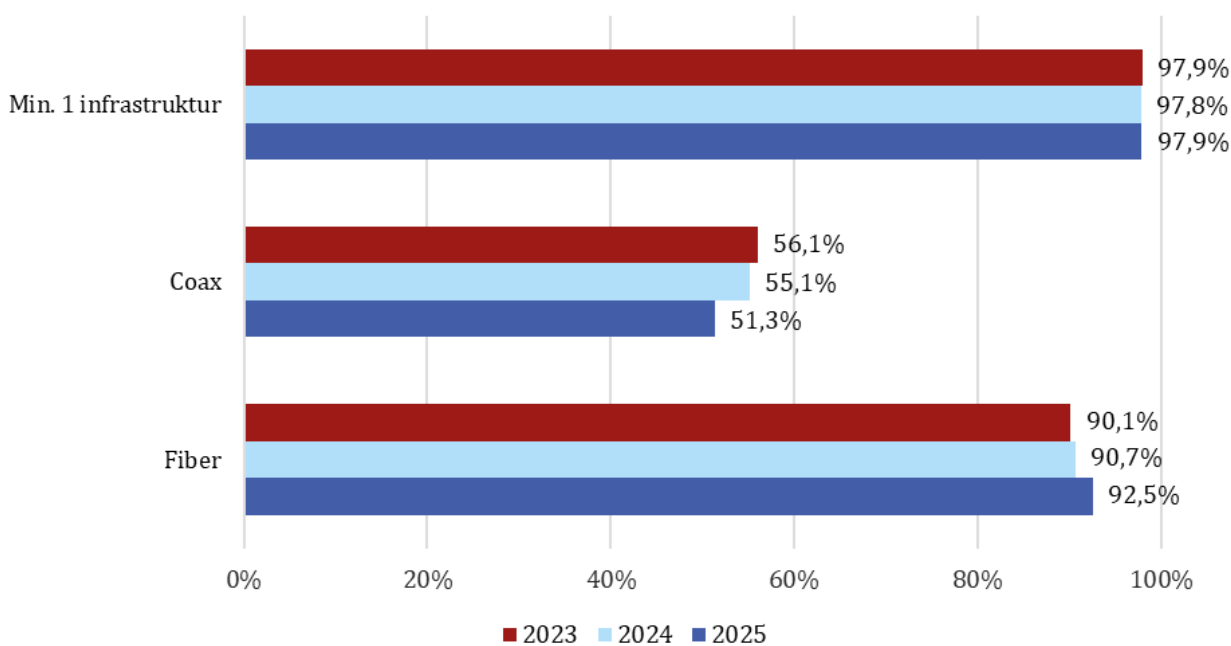
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarkedet Jylland frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Jylland fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Jylland er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 39 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med fiberinfrastruktur har været svagt stigende over de seneste tre år. I 2025 er 92,5 pct. af husstandene på delmarked Jylland dækket med fiber, mens dækningen med

coax i samme periode har været faldene og i 2025 udgør en dækning på 51,3 pct. af husstandene. Samlet set har 97,9 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax, fiber eller begge dele i 2025. Det efterlader kun 2,1 pct. af det samlede antal husstande på delmarkedet helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 7,5 pct. uden adgang til fiber, hvilket svare til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 56.800 husstande på delmarked Jylland.

Figur 39: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet, mens coax dækker et lavere antal husstande. Dækningen med coax-infrastruktur er faldet svagt de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Jylland, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende bliver mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda vil blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 40 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Jylland. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regionale fibernetjejer, Norlys, samt én anden netjejer, TDC, hvis dækning primært består af coax-infrastruktur. Norlys dækker 91,5

pct. af husstandene på delmarkedet med fiber i 2025, mens TDC i 2025 dækker 36,0 pct. af husstandene på delmarkedet primært med coax. Norlys har som den eneste netejer øget sin dækning i perioden.

Figur 40: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

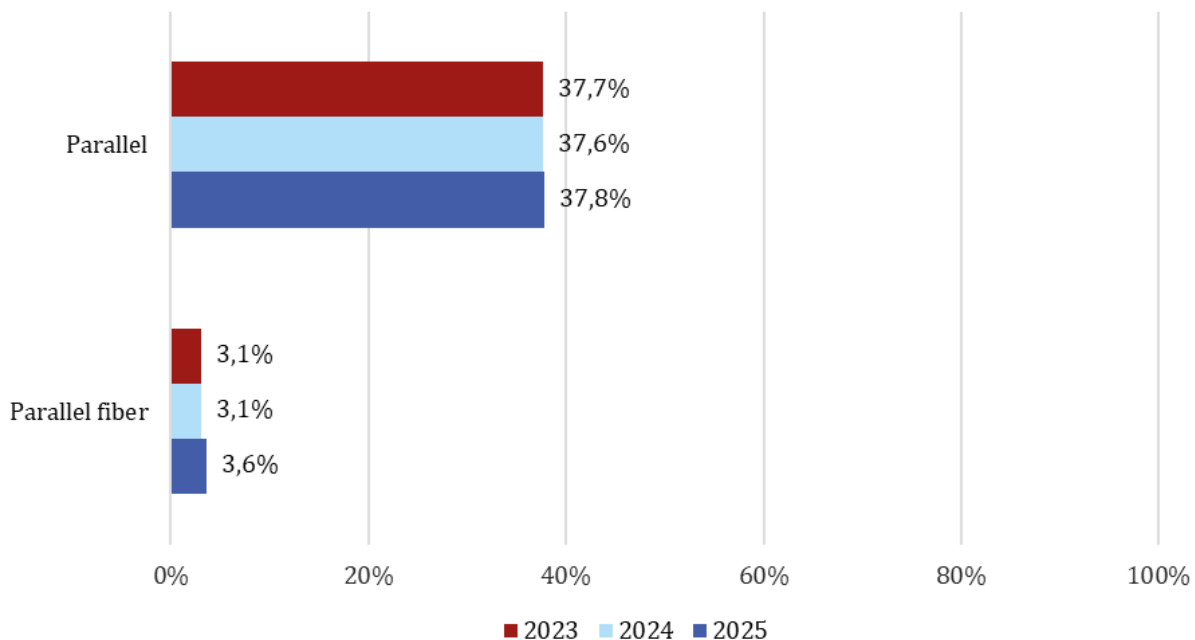
|               | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------|-------|-------|-------|
| <b>Norlys</b> | 90,7% | 90,9% | 91,5% |
| <b>TDC</b>    | 37,5% | 37,2% | 36,0% |
| <b>Øvrige</b> | 5,6%  | 5,6%  | 5,3%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Den relativt begrænsede udvikling i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet betyder, at der heller ikke har været nogen betydelig udvikling i dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og der fortsat kun er et begrænset antal husstande, som har adgang til mere end én højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet Jylland.

Figur 41 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning har været relativt stabil og udgør 37,8 pct. af husstandene på delmarkedet i 2025, mens dækningen med parallel fiber udgør 3,6 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 41: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netjere, og er således en delmængde af den samlede parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netjernes fiberudrulning ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, hvor der allerede er en fiberforbindelse. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulningen af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at dette sker i meget begrænset omfang, da netjerne som udgangspunkt ikke anser parallel udrulning af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet Jylland indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud over en relativ stor andel af den allerede etablerede coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet lav, og der har heller ikke været nogen betydelig udvikling heri de seneste år.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor at, Norlys også fremadrettet også vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Norlys' fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Jylland er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur på delmarked Jylland. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset muligheden for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Jylland opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.8.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Jylland går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Jylland ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur, på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Jylland – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.8.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 37,8 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Jylland er der allerede etableret fiber til 92, 5 pct. af husstandene og dermed også til størstedelen af husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Jylland kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende

og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarkedet Jylland er tilstrækkelig til at disciplinere Norlys eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Norlys

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Norlys' fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet, som åbningen har medført, kan forventes at begrænse Norlys' muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Norlys er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative coax-infrastrukturer dækker et langt mindre antal husstande og udgøres af flere net, hvoraf ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Norlys' fiberinfrastruktur, og at Norlys har den betydeligt største engrosmarkedsandel. Figur 42 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarkedet Jylland. Det fremgår af figuren, at Norlys' engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 75,6 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har TDC's engrosmarkedsandel været faldende i samme periode, og i 2025 står TDC for 18,3 pct. af engrosafsætningen primært via selskabets coax-net.

Figur 42: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|        | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------|-------|-------|-------|
| Norlys | 74,9% | 75,2% | 75,6% |
| TDC    | 20,9% | 18,8% | 18,3% |
| Øvrige | 4,2%  | 6,0%  | 6,1%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosadgang til Norlys fiberinfrastruktur har medført, at eksterne tjenesteudbydere har mulighed for at indgå aftale med Norlys om at sælge bredbåndsprodukter via Norlys' fiberinfrastruktur. Åbningen har bidraget til, at der er kommet et øget eksternt salg på fiberinfrastrukturen og en generelt øget engrosafsætning. Norlys er imidlertid fortsat den detailudbyder, der sælger flest produkter blandt de tilstedeværende tjenesteudbydere.

Figur 43 nedenfor viser detailmarkedsandelene fordelt på selskaber for delmarkedet Jylland. Det fremgår af figuren, at Norlys' står for 47,2 pct. af afsætningen på detailmarkedet. Det næststørste selskab på detailmarkedet er TDC med en detailmarkedsandel på 30,1 pct. Engrosåbningen af Norlys' fiberinfrastruktur har betydet, at Norlys' markedsandel er faldet gennem de seneste tre år, mens markedsandelen er steget for de øvrige tjenesteudbydere.

Figur 43: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|         | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------|-------|-------|-------|
| Norlys  | 52,1% | 49,7% | 47,2% |
| TDC     | 29,5% | 29,1% | 30,1% |
| Telenor | 5,2%  | 5,1%  | 6,0%  |
| Fibia   | -     | 5,2%  | 5,0%  |
| Øvrige  | 13,2% | 10,9% | 11,7% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at den udvikling, der har været i selskabernes engros- og detailmarkedsandele, ikke afspejler en markedsdynamik, hvor Norlys' konkurrenter på detailmarkedet har en betydelig indflydelse på Norlys' muligheder for at agere uafhængigt. Det skyldes blandt andet, at Norlys' fiberinfrastruktur er den primære adgangsvej, og tilstedeværelsen som tjenesteudbyder på delmarkedet derfor afhænger af netadgang til Norlys' fiber. Derudover er Norlys vertikalt integreret og agerer på både engros- og detailniveau. Norlys er derfor ikke afhængig af eksterne tjenesteudbydere og kan sælge sine produkter selv via egen detailforretning, hvis tjenesteudbyderne ikke vil købe produkterne på de vilkår, som Norlys fastsætter.

Størrelsesforskellen mellem Norlys og de tilstedeværende tjenesteudbydere gør det desuden svært for tjenesteudbyderne at udøve nogen form for modstående købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til Norlys' egen detailenhed.

Delmarked Jylland er således kendetegnet ved, at der alene er én overordnet adgangsvej til detailkunderne via Norlys' fiberinfrastruktur, og at de tilstedeværende tjenesteudbydere ikke i tilstrækkeligt omfang er i stand til at udøve et konkurrencepres på Norlys, og dermed begrænse Norlys i at agere uafhængigt på engrosmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af Norlys' fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på Norlys.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Jylland blev der i 2025 afsat omkring 75.500 5G-forbindelser i forhold til ca. 544.400 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på

delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Norlys har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernet ejer til fordel for en aftale med en netejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarkedet i Jylland så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarkedet i Jylland tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarkedet i Jylland ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til at infrastruktur-baseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence på delmarkedet. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelse af eksternt tjenesteudbud på Norlys' fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarkedet i Jylland har Norlys, som den største netejer opretholdt en højmarkedetsandel og således fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og øget eksternt afsætning ikke i sig selv er tilstrækkelig til at disciplinere et vertikalt integreret selskab som Norlys. Det er styrelsens vurdering, at engrosåbningen vil bidrage til øget optag på fiberinfrastrukturen og dermed til Norlys' position som den største og mest betydningsfulde infrastruktur ejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at Norlys ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via Norlys' fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarkedet i Jylland, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Norlys' adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Jylland opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.8.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Norlys' markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Jylland ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang, gennemsigtighed, ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Jylland får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Jylland opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.8.2 SMP-vurdering for delmarked Jylland**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.8.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Jylland er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Norlys har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Jylland, idet Norlys:

- ➔ Har en engrosmarkedsandel på 75,6 pct.
- ➔ Er den største og eneste netejer, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.
- ➔ Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- ➔ Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.
- ➔ Er vertikal integreret.

Norlys er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarkedet Jylland, med en markedsandel på 75,6 pct. af engrosmarkedet i 2025. Norlys' markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling fortsætter, hvormed Norlys vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

Norlys dækker 91,5 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer over 90 pct. af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>26</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af betydelig mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på Norlys. Vurderingen er blandt andet baseret på, at Norlys' markedsandel på delmarkedet også øges, når selskabet ruller fiber ud til adresser, der allerede er dækket med coax-infrastruktur fra alternative netejere.

Norlys er vertikalt integreret og er således aktiv på engros- og detailmarkedet. Som vertikalt integreret selskab er Norlys i stand til at servicere detailkunderne selv uden tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere på selskabets fiberinfrastruktur. Norlys har ligeledes både mulighed for og incitament til at tilbyde priser og vilkår, der skævvrider konkurrencen på detailmarkedet til selskabets egen fordel. De eksterne tjenesteudbydere er derimod afhængige af adgangen til Norlys' fiberinfrastruktur for at kunne udbyde bredbåndsprodukter på detailmarkedet i nogen betydelig grad, da Norlys besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet. Det giver i sig selv en asymmetrisk forhandlingssituation.

Til trods for at Norlys' fibernet har været åbent for eksternt tjenesteudbud siden 2021, og at selskabet på nuværende tidspunkt har et betydeligt antal tjenesteudbydere på fibernet, er Norlys fortsat den største detailudbyder på delmarkedet. Størrelsesforskellen mellem Norlys og de enkelte tilstedeværende tjenesteudbydere gør det efter styrelsens vurdering svært for tjenesteudbyderne at udøve andet end en meget begrænset købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til Norlys' egen store detailforretning.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer således, at de eksterne tjenesteudbydere ikke har nogen reel købermagt overfor Norlys på delmarkedet Jylland, da:

- Norlys som vertikalt integreret selskab selv kan servicere detailkunderne og derfor er uafhængig af eksterne tjenesteudbydere.
- Norlys besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet, og tjenesteudbyderne derfor er afhængige af adgang til Norlys' fiberinfrastruktur.
- Norlys er den største detailudbyder på delmarkedet.
- De eksterne tjenesteudbydere er betydeligt mindre og tiltagende bliver mere afhængige af adgangen til Norlys' fiberinfrastruktur.

---

<sup>26</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke Norlys' position yderligere. Det er derfor også styrelsens vurdering, at Norlys heller ikke fremadrettet vil være udsat for tilstrækkelig disciplinering fra markedets øvrige aktører.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Norlys' position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Norlys har en stærk markedsposition på delmarked Jylland.

UDKAST

## 2.9 Konkurrenceforhold på delmarked Nordfyn

Delmarked Nordfyn er et mindre delmarked, som omfatter ca. 16.000 husstande på Fyn. Figur 44 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 44: Kort over delmarked Nordfyn



*Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

## 2.9.1 Trekriterietest for delmarked Nordfyn

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Nordfyn.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Nordfyn.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Nordfyn tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.9.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Nordfyn

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde nef, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Nordfyn og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Nordfyn. Det skyldes, at nef, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med nef's allerede etablerede infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

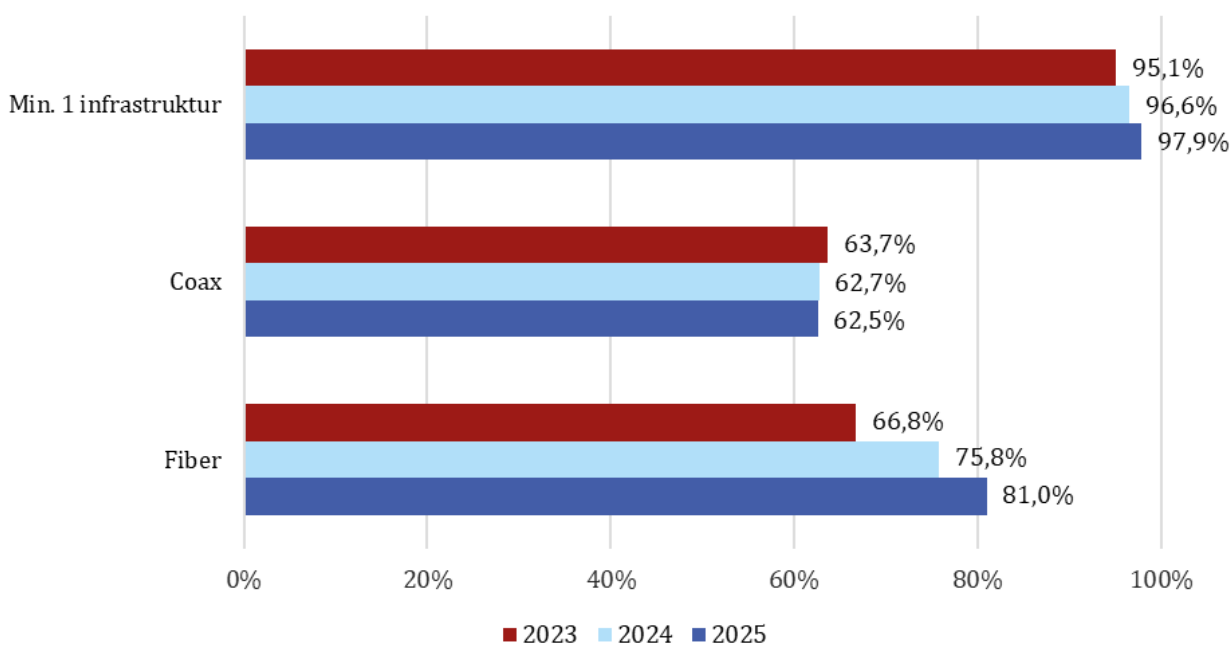
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Nordfyn frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Nordfyn fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Nordfyn er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 45 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med fiberinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 81,0 pct. af husstandene på delmarked Nordfyn dækket med fiber, mens dækningen med coax i

samme periode har været svagt faldende og udgør i 2025 en dækning på 62,5 pct. af husstandene på delmarked Nordfyn. Samlet set har 97,9 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax, fiber eller begge dele i 2025. Det efterlader kun 2,1 pct. af det samlede antal husstande helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 19,0 pct. uden adgang til fiber, hvilket svarer til, at der i 2025 mangler etablering til omkring 3.000 husstande på delmarked Nordfyn.

Figur 45: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet. Der har i perioden været en markant udviklingen i dækning med fiber, mens coax-infrastrukturen har været svagt faldende. Det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Nordfyn, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den svagt faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende bliver mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 46 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Nordfyn. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regionale fibernetjejer, nef, samt to øvrige netejere, TDC og Norlys. nef dækker 62,2 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber i 2025, mens Norlys' infrastruktur, som primært består af coax-infrastruktur, dækker 30,6 pct. af

husstandene på delmarkedet. TDC's dækning er udgjort af både coax- og fiberinfrastruktur og udgør i 2025 en samlet dækning på 31,1 pct. Herudover er der en række mindre selskaber og foreninger, som tilsammen dækker en mindre del af delmarked Nordfyn med coax- og/eller fiberinfrastruktur.

Figur 46: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

|                               | 2023  | 2024  | 2025  |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>nef</b>                    | 57,5% | 60,1% | 62,2% |
| <b>TDC</b>                    | 24,1% | 29,8% | 31,1% |
| <b>Norlys</b>                 | 29,1% | 29,2% | 30,6% |
| <b>Munkebo</b>                | 11,5% | 11,3% | 11,3% |
| <b>Glentevejs Antennelaug</b> | 8,5%  | 8,3%  | 8,3%  |
| <b>Øvrige</b>                 | 3,6%  | 3,6%  | 3,6%  |

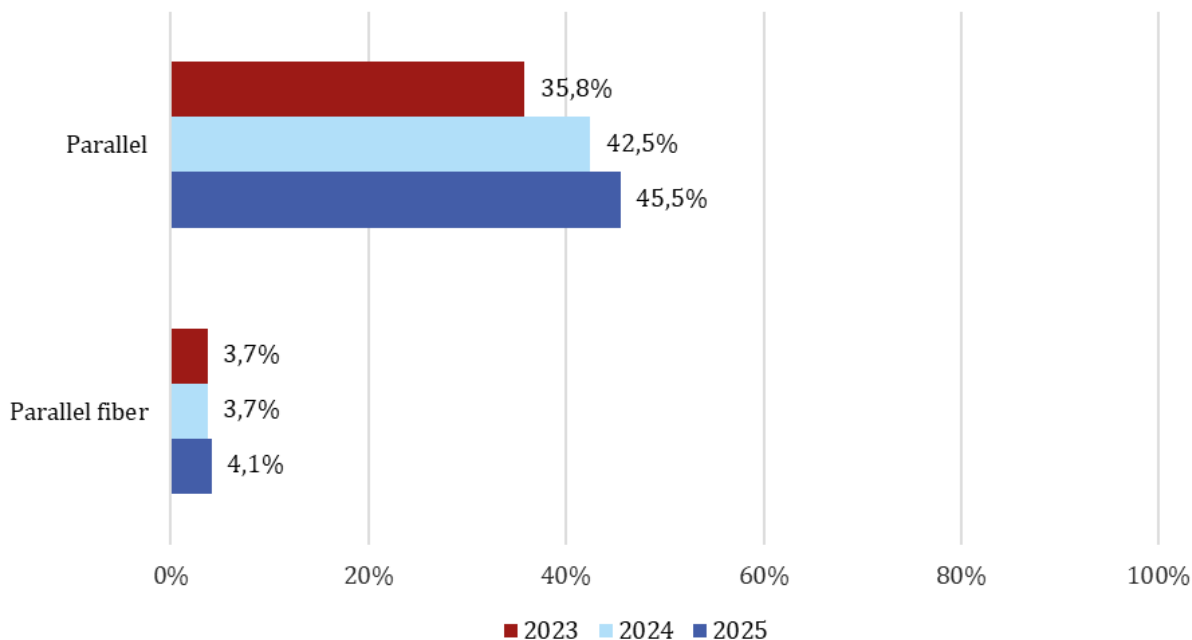
Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Til trods for at TDC de seneste år har rullet fiber ud til flere husstande (i absolutte tal) end nef, er der ingen forventning om, at TDC samlet set kommer til at udgøre en lige så stor andel af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet, som nef. Det skyldes, at det ikke er muligt for TDC at ekspandere betydeligt uden at gå i direkte konkurrence med fiber fra anden netejere grundet det lave antal husstande uden fiber. Selv i det tilfælde, hvor TDC ruller fiber ud til samtlige fiberløse adresser på delmarkedet uden at nef øger deres dækning med fiber yderligere, vil TDC kun opnå en fiberandel på op mod 37 pct. uden at skulle rulle fiber ud til adresser, som nef eller øvrige aktør allerede dækker med fiber.

Den positive udvikling i dækning med fiberinfrastruktur på delmarkedet har medført, at dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur også har været stigende i perioden 2023-2025.

Figur 47 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 45,5 pct. af husstandene på delmarkedet i 2025, mens dækningen med parallel fiber alene udgør 4,1 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 47: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes at netejernes fiberudrullingsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel udrulning af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Nordfyn indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud over en relativt stor andel af den allerede etablerede coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet lav, og der har heller ikke været nogen betydelig udvikling heri de seneste år.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at nef også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via nef's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Nordfyn er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur på delmarked Nordfyn. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset mulighed for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Nordfyn opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.9.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Nordfyn går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Nordfyn ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige. tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur, på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Nordfyn – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.9.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 45,5 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et

sådan pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Nordfyn er tilstrækkelig til at disciplinere nef eller skabe en effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på nef

Netadgangen til nef's fibernet er endnu ikke blevet realiseret, men der foreligger en forpligtelse om at imødekomme en rimelig anmodning.

Nef er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. TDC og Norlys, som dækker henholdsvis 31,1 pct. og 30,6 pct. af delmarkedet primært med coax-infrastruktur, udgør de største alternative adgangsveje for tjenesteudbydere til at udbyde bredbåndsprodukter til detailkunderne på delmarked Nordfyn. Dertil kommer i mindre grad coax- og fibernet, som er fragmenteret og ikke i alle tilfælde er åben for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via nef's fiberinfrastruktur, og at nef har den betydeligt største engrosmarkedsandel. Figur 48 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaber på delmarked Nordfyn. Det fremgår af figuren, at nef's engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 55,9 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. TDC's engrosmarkedsandel er til sammenligning 19,8 pct. i 2025.

Figur 48: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                                   | 2023  | 2024  | 2025  |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>nef</b>                        | 51,7% | 54,5% | 55,9% |
| <b>TDC</b>                        | 16,7% | 17,9% | 19,8% |
| <b>Kerteminde Antenneforening</b> | 17,6% | 13,8% | 13,4% |
| <b>Glentevejs Antennelaug</b>     | 7,9%  | 7,8%  | 5,4%  |
| <b>Øvrige</b>                     | 6,1%  | 6,0%  | 5,4%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosadgang til nef's fiberinfrastruktur har medført, at eksterne tjenesteudbydere har mulighed for at indgå aftale med nef om at sælge bredbåndsprodukter via nef's fiberinfrastruktur. Netadgangen er midlertidig ikke blevet realiseret, og nef står således fortsat for al detailafsætning på selskabets eget fibernet og over 83,5 pct. af den samlede fiberbaserede detailafsætning på delmarkedet.

Figur 49 nedenfor viser detailmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Nordfyn. Det fremgår af figuren, at nef i 2025 står for 50,8 pct. af afsætningen på detailmarkedet. Det næststørste selskab på detailmarkedet er TDC med en detailmarkedsandel på 16,1 pct. og således væsentlig lavere end nef's detailmarkedsandel.

Figur 49: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                                   | 2023  | 2024  | 2025  |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>nef</b>                        | 46,7% | 49,6% | 50,8% |
| <b>TDC</b>                        | 13,7% | 14,8% | 16,1% |
| <b>Kerteminde Antenneforening</b> | -     | 13,8% | 13,4% |
| <b>Energi Fyn</b>                 | 6,6%  | 6,1%  | 6,0%  |
| <b>Glentevejs Antennelaug</b>     | 7,9%  | 7,8%  | 5,4%  |
| <b>Norlys</b>                     | 22,4% | 5,2%  | -     |
| <b>Øvrige</b>                     | 2,7%  | 2,6%  | 8,3%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

nef er således det største selskab på detailmarkedet og samtidig det selskab, der har haft den største fremgang i markedsandelen – både på engros- og detailmarkedet. Det følger naturligt af, at nef er den netejer på delmarkedet, som dækker absolut flest husstande med fiber.

nef's brede tilstedeværelse med fiber på delmarkedet betyder også, at nef's fiberinfrastruktur er primære adgangsvej til detailkunderne på markedet, og tilstedeværelsen som tjenesteudbyder på delmarkedet afhænger derfor af netadgang til nef's fiber.

Til trods for, at der i princippet er netadgang til nef's fiberinfrastruktur, er der endnu ikke tjenesteudbydere i nef's net og således heller ikke aktører, der på den baggrund på nogen måder kan begrænse nef i at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Samtidig er nef vertikalt integreret og aktiv på både engros- og detailmarkedet. nef er derfor ikke afhængig af eksterne tjenesteudbydere og kan sælge sine produkter selv via egen detailforretning, hvis tjenesteudbydere ikke vil købe produkterne på de vilkår, som nef fastsætter.

Delmarked Nordfyn er således kendetegnet ved, at der alene er én overordnet adgangsvej til detailkunderne via nef's fiberinfrastruktur. Uden realisering af netadgang til nef's fiberinfrastruktur vil der ikke kunne forekomme nogen form for effektiv konkurrence på detailmarkedet, da ingen af markedsaktører er i stand til at disciplinere nef's ageren på delmarkedet.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Nordfyn blev der i 2025 afsat omkring 1.700 5G-forbindelser i forhold til ca. 10.500 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og nef har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernet ejer til fordel for en aftale med en netejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Nordfyn så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Nordfyn tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Nordfyn ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til, at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence på delmarkedet, og styrelsen har ikke en forventning om, at dette vil ændre sig.

På delmarked Nordfyn har nef, som den største netejer, over en årrække opnået en høj markedsandel og dermed en stor markedsmagt på engrosmarkedet. Netadgangen til nef's fibernet er fortsat ikke blevet realiseret, men det vil være et tiltag der kan fremme konkurrencen på detailmarkedet. Dermed er det alene nef, der har adgang til at servicere de 62,2 pct. af husstandene på delmarkedet, som selskabets fibernet dækker, mens de resterende aktører er markant mindre i deres samlede dækning.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Nordfyn, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på nef's adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Nordfyn opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### 2.9.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt

Med henvisning til nef's markedsagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Nordfyn ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang, gennemsigtighed, ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Nordfyn får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Nordfyn opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### 2.9.2 SMP-vurdering for delmarked Nordfyn

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.9.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Nordfyn er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at nef har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Nordfyn, idet nef:

- ➔ Har en engrosmarkedsandel på 55,9 pct.
- ➔ Er den største og eneste netejer, som dækker et betragteligt antal husstande på tværs af delmarkedet.
- ➔ Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- ➔ Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.
- ➔ Er vertikal integreret.

nef er den største udbyder af engrosprodukter på delmarked Nordfyn, med en markedsandel på 55,9 pct. af engrosmarkedet i 2025. nef's markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling forsætter, hvormed nef vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

nef er med en dækning på 62,2 pct. af husstandene det eneste selskab med fiberinfrastruktur på tværs af delmarkedet.<sup>27</sup> Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på nef, der dækker et betragteligt antal husstande på delmarkedet med fiber.

nef blev i 2021 af Erhvervsstyrelsen (nu Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen) pålagt at åbne sit fibernet for eksternt tjenesteudbud. Netadgangen er ikke blevet realiseret, da det adgangsprodukt som nef tilbyder, ikke er attraktivt for de eksterne tjenesteudbydere. Størstedelen af detailkunderne på delmarkedet Nordfyn har således kun mulighed for at købe fiberbaseret bredbåndsforbindelser fra nef og dets indholdsleverandør, Waoo.

nef er vertikalt integreret og er således aktiv på engros- og detailmarkedet. Som vertikalt integreret selskab er nef i stand til at servicere detailkunderne selv uden tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere på selskabets fiberinfrastruktur. nef har ligeledes både mulighed for og incitament til at tilbyde priser og vilkår, der skævvrider konkurrencen på detailmarkedet til selskabets egen fordel. De eksterne tjenesteudbydere er derimod afhængige af adgangen til nef's fiberinfrastruktur for at kunne udbyde bredbåndsprodukter på detailmarkedet i nogen betydelig grad, da nef besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet. Det giver i sig selv en asymmetrisk forhandlingssituation.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke nef's position yderligere. Det er derfor også styrelsens vurdering, at nef heller ikke fremadrettet vil være udsat for tilstrækkelig disciplinering fra markedets øvrige aktører.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at nef's position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at nef har en stærk markedsposition på delmarked Nordfyn.

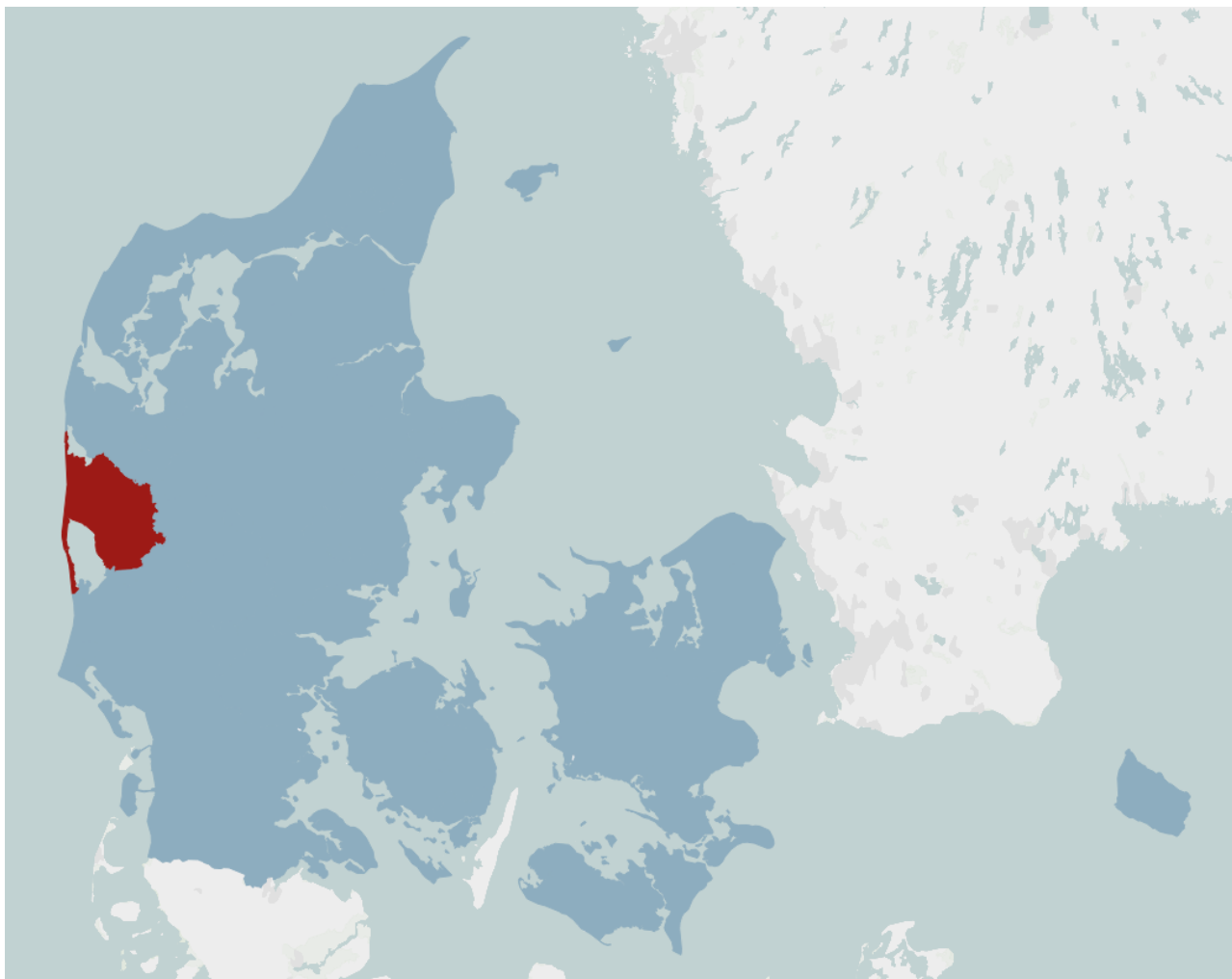
---

<sup>27</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

## 2.10 Konkurrenceforhold på delmarked Ringkøbing

Delmarkedet Ringkøbing er et mindre delmarked, som omfatter ca. 33.800 husstande i Vestjylland. Figur 50 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 50: Kort over delmarkedet Ringkøbing



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

### 2.10.1 Trekriterietest for delmarked Ringkøbing

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Ringkøbing.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Ringkøbing.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Ringkøbing tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

#### 2.10.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Ringkøbing

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde RAH, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Ringkøbing og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Ringkøbing. Det skyldes, at RAH, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med RAH's allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

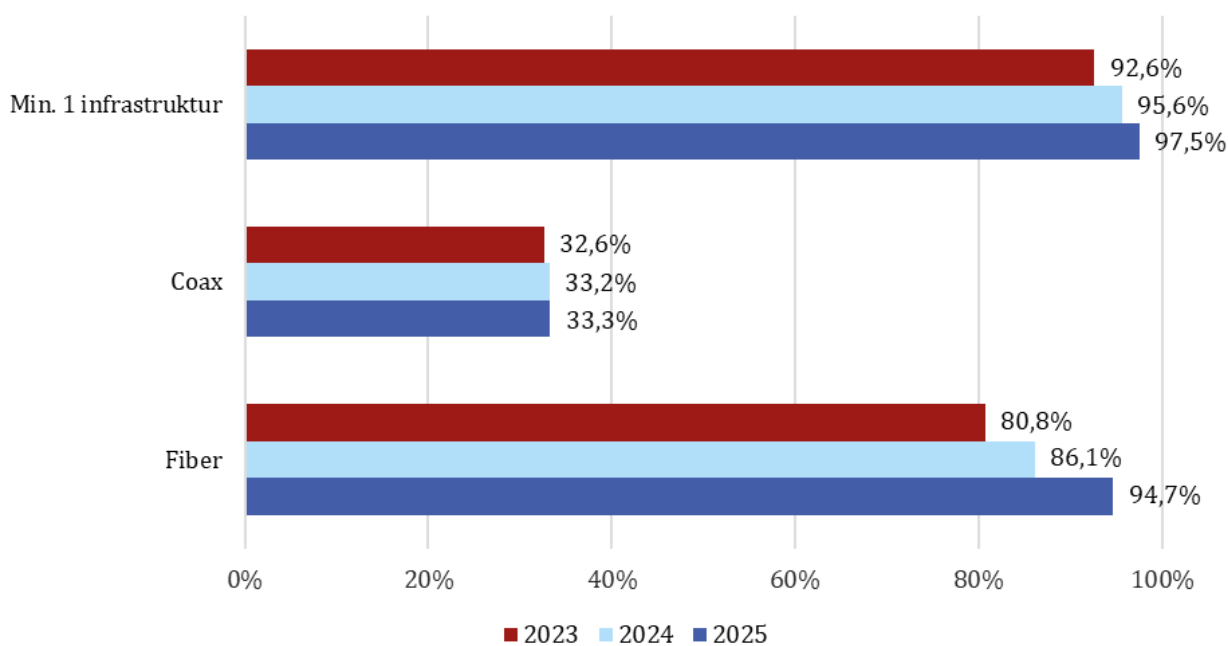
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Ringkøbing frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Ringkøbing fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarriere på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Ringkøbing er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 51 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med højkapacitetsinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 94,7 pct. af husstandene på delmarked Ringkøbing dækket med fiber, mens

dækningen med coax i samme periode har været stort set uændret og i 2025 udgør en dækning på 33,3 pct. af husstandene. Samlet set har 97,5 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til enten coax, fiber eller begge dele. Det efterlader 2,5 pct. af husstandene er helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 5,3 pct. uden adgang til fiber. Det svarer til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 1.800 husstande på delmarked Ringkøbing.

Figur 51: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet. Coax-infrastrukturen har i høj grad været uændret de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Ringkøbing, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den uændrede dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende bliver mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 52 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Ringkøbing. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regional fibernetjejer, RAH, som i 2025 dækker 90,6 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber. Udover RAH har en række øvrige selskaber også rullet fiber ud på delmarkedet, men i væsentlig mindre grad. Coax-

infrastrukturen på delmarkedet er ejet af TDC samt en række mindre foreninger, som tilsammen dækker godt en tredjedel af husstandene på delmarkedet med coax.

Figur 52: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

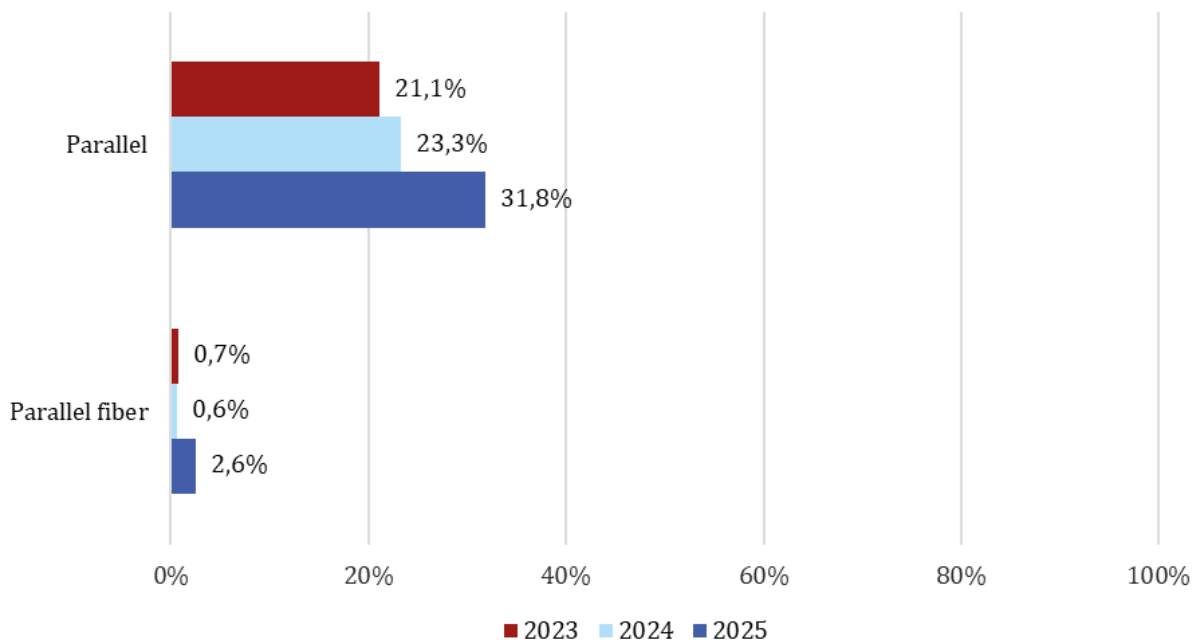
|                        | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------------|-------|-------|-------|
| <b>RAH</b>             | 70,6% | 80,5% | 90,6% |
| <b>TDC</b>             | 16,7% | 16,9% | 16,8% |
| <b>Skjern Bredbånd</b> | 10,6% | 11,0% | 11,2% |
| <b>Videbæk-Net</b>     | 6,3%  | 6,4%  | 6,4%  |
| <b>Øvrige</b>          | 2,3%  | 4,3%  | 4,5%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med fiberinfrastruktur på delmarkedet betyder, at dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur også har været stigende i perioden 2023-2025.

Figur 53 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 31,8 pct. af husstandene på delmarked Ringkøbing i 2025, mens dækningen med parallel fiber alene udgør 2,6 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 53: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel etablering af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Ringkøbing indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud hen over størstedelen af den allerede etableret coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet, uagtet en lille fremgang mellem 2024-2025, fortsat meget lav.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at RAH også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via RAH's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Ringkøbing er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset muligheden for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Ringkøbing opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

#### **2.10.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Ringkøbing går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Ringkøbing ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold.

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

#### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Ringkøbing – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.10.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 31,8 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Ringkøbing har omkring en tredjedel af husstandene adgang til coax-infrastruktur, og der er allerede etableret fiber til størstedelen af disse husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Ringkøbing kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel

højkapacitetsinfrastruktur.<sup>28</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Ringkøbing er tilstrækkelig til at disciplinere RAH eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på RAH

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af RAH's fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet vil begrænse RAH's muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

RAH er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative coax-net dækker langt fra alle husstande og udgøres af flere net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via RAH's fiberinfrastruktur, og at RAH har den betydeligt største engrosmarkedsandel på delmarkedet. Figur 54 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaberne på delmarked Ringkøbing. Det fremgår af figuren, at RAH's engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 73,4 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. De nærmeste to konkurrenter til RAH er Skjern Bredbånd og TDC, som i samme periode har haft faldende engrosmarkedsandele på deres coax-infrastruktur.

Figur 54: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                        | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------------|-------|-------|-------|
| <b>RAH</b>             | 67,9% | 69,7% | 73,4% |
| <b>Skjern Bredbånd</b> | 12,2% | 10,6% | 10,2% |
| <b>TDC</b>             | 11,7% | 10,5% | 9,6%  |
| <b>Videbæk-net</b>     | 6,2%  | 5,9%  | 5,7%  |
| <b>Øvrige</b>          | 2,0%  | 3,3%  | 1,1%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosafsætningen på RAH's fibernet sker udelukkende til eksterne tjenesteudbydere, da RAH er et rent engrosselskab. Åbning af RAH's fibernet har medført, at flere tjenesteudbydere har fået mulighed for at sælge bredbånd produkter på RAH's infrastruktur.

Figur 55 nedenfor viser detailmarkedsandelene for delmarked Ringkøbing. Norlys, som tidligere har været eneste tjenesteudbyder på RAH's fibernet, er fortsat den største tjenesteudbyder på delmarkedet. Engrosåbningen har imidlertid betydet, at Norlys' detailmarkedsandel som forventet er faldet efter

<sup>28</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

åbningen. Norlys' markedsandel udgør 47,2 pct. af detailmarkedet i 2025, hvilket er væsentligt højere end de øvrige tilstedeværende tjenesteudbydere på delmarkedet.

Figur 55: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                 | 2023  | 2024  | 2025  |
|-----------------|-------|-------|-------|
| Norlys          | 58,7% | 49,7% | 47,2% |
| TDC             | 12,2% | 17,5% | 22,1% |
| Skjern Bredbånd | 12,2% | 10,6% | 10,2% |
| Altibox         | -     | 8,3%  | 7,2%  |
| Videbæk-net     | 6,2%  | 5,9%  | 5,7%  |
| Øvrige          | 10,7% | 8,0%  | 8,0%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

I modsætning til Norlys har de øvrige tjenesteudbydere – med TDC som den største – samlet set haft en stigende detailmarkedsandel de seneste år, som skyldes øget afsætning på RAH's fiberinfrastruktur. På coax har detailafsætningen i samme periode været en faldende. Tilsammen udgør de øvrige tjenesteudbydere afsætning 52,8 pct. af detailmarkedet i 2025.

Den øgede tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på delmarkedet har haft en positiv effekt på koncentrationen på detailmarkedet, da tjenesteudbyderne løbende øger deres detailafsætning.

Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på detailmarkedet ændrer imidlertid ikke på det forhold, at markedsforholdene på engrosmarkedet ikke har ændret sig betydelig de seneste år. Det er således fortsat RAH, der ejer den primære adgangsvej på delmarkedet. RAH's forretning på engrosmarkedet bliver forventeligt stadig større og får en mere essentiel betydning for de relaterede aktiviteter på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen RAH's fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på RAH.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Ringkøbing blev der i 2025 afsat omkring 2.200 5G-forbindelser i forhold til ca. 22.900 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på

delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og RAH har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have være tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernet ejer til fordel for en aftale med en netejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Ringkøbing så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Ringkøbing tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Ringkøbing *ikke* tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til at infrastruktur-baseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelse af flere eksterne tjenesteudbydere på RAH's fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Ringkøbing har RAH som den største netejer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og flere tjenesteudbydere i nettet ikke i sig selv er tilstrækkeligt til at disciplinere et selskab med en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur som RAH på delmarked Ringkøbing. Engrosåbningen bidrager til fyldning af RAH's fiberinfrastruktur og dermed til RAH's position som den væsentligste infrastruktur-ejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at RAH ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via RAH's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Ringkøbing, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på RAH's adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Ringkøbing opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.10.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til RAH's markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Ringkøbing ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang og ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Ringkøbing får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Ringkøbing opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.10.2 SMP-vurdering for delmarked Ringkøbing**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.10.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Ringkøbing er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedspostion på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at RAH har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedspostion (SMP) på delmarked Ringkøbing, idet RAH:

- Har en engrosmarkedssandel på 73,4 pct.
- Er den største og eneste netejer, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.
- Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.

RAH er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Ringkøbing, med en markedssandel på 73,4 pct. af engrosmarkedet i 2025. RAH's markedssandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling fortsætter, hvormed RAH vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

RAH dækker 90,6 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer størstedelen af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>29</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af betydeligt mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på RAH, der dækker størstedelen af husstandene på delmarkedet.

RAH er et rent engrosselskab og er dermed alene aktiv på engrosmarkedet. For at få aktiveret fibernet er RAH derfor afhængig af, at der er eksterne tjenesteudbydere, som afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne via fibernet.

RAH ejer størstedelen af fiberinfrastrukturen på delmarkedet og er dermed den eneste adgangsvej til størstedelen af detailkunderne på tværs af delmarkedet. Det fører til en markedsituation, hvor den enkelte tjenesteudbyder er afhængig af at aftage engrosprodukter fra RAH for at kunne udbyde bredbåndsprodukter bredt på delmarkedet, og derved deltage i konkurrencen om detailkunderne.

Med flere tjenesteudbydere på RAH's infrastruktur er RAH ikke afhængig af at den enkelte tjenesteudbyder afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne, for at opnå en indtjening. For RAH er det eneste afgørende, at bredbåndsprodukterne bliver afsat, hvilket kan ske gennem flere forskellige tjenesteudbydere. En sådan dynamik betyder, at tjenesteudbyderne ikke opnår en samlet forhandlingsstyrke over for RAH, hvilket begrænser deres mulighed for at udøve modstående købermagt. Samtidig skaber tjenesteudbydernes afhængighed af RAH's infrastruktur en situation, hvor RAH har øget frihed til at fastsætte vilkår for netadgang.

Disse forhold tilsammen gør, at RAH kan agere uafhængigt, da selskabets afhængighed af eksterne tjenesteudbydere modvirkes af tjenesteudbydernes afhængighed af den adgangsvej, som kun RAH råder over.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedskoncentration på engrosmarkedet vil styrke RAH's position yderligere.

Det er på baggrund af det ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at RAH's position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at RAH har en stærk markedsposition på delmarked Ringkøbing.

---

<sup>29</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

## 2.11 Konkurrenceforhold på delmarked Sjælland

Delmarked Sjælland omfatter ca. 416.700 husstande og er blandt de største delmarkeder i Danmark. Figur 56 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 56: Kort over delmarked Sjælland



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

### 2.11.1 Trekriterietest for delmarked Sjælland

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Sjælland.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Sjælland.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Sjælland tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

#### 2.11.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Sjælland

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde Fibia, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Sjælland og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Sjælland. Det skyldes, at Fibia, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Fibias allerede etablerede infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

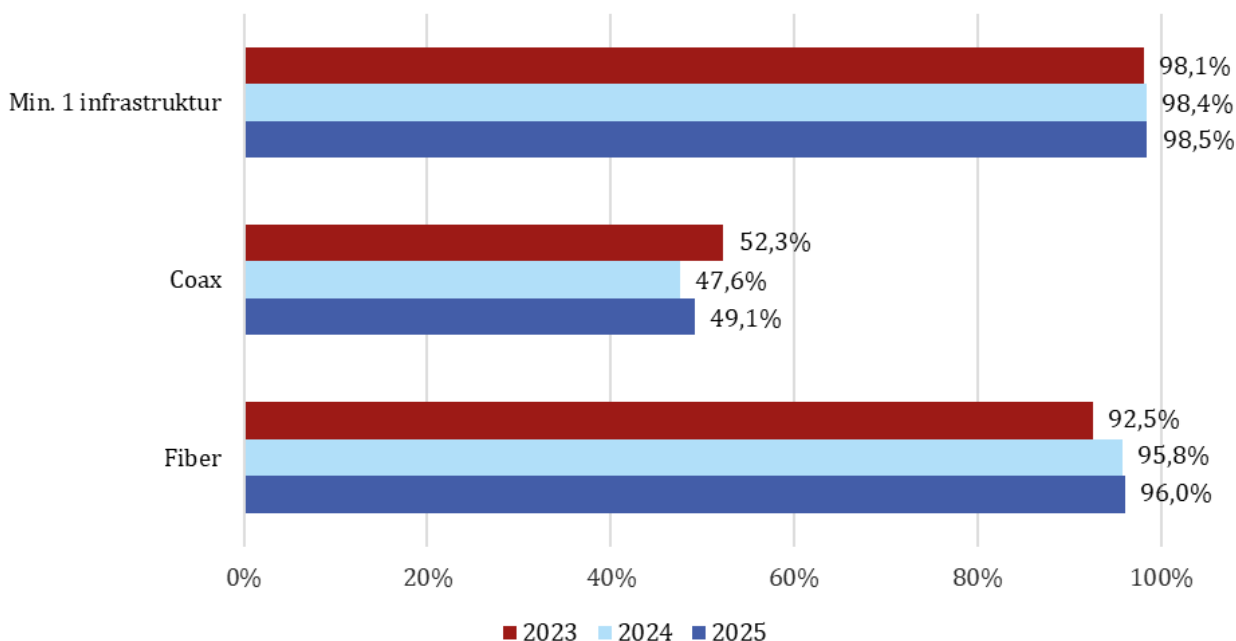
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt i den udvikling, der er observeret på delmarked Sjælland frem til i dag.

Markedsstrukturerne på delmarked Sjælland er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 57 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med fiberinfrastruktur har været svagt stigende over de seneste tre år. I 2025 er 96,0 pct. af husstandene på delmarked Sjælland dækket med fiber, mens dækningen med coax i samme periode er faldet og i 2025 udgør en dækning på 49,1 pct. af husstandene på delmarkedet. I 2025 har 98,5 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax, fiber eller begge dele. Det

efterlader 1,5 pct. af det samlede antal husstande på delmarkedet helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 4,0 pct. uden adgang til fiber, hvilket svarer til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til ca. 16.500 husstande på delmarked Sjælland.

Figur 57: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker absolut flest husstande på delmarkedet, mens coax kun dækker et lavere antal husstande. Coax-infrastrukturen er faldet i perioden, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Sjælland, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede udbredelse af fiber kombineret med den faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende bliver mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 58 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Sjælland. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regionale fibernet(e)jer, Fibia, samt én anden net(e)jer, TDC, hvis dækning primært består af coax-infrastruktur. Fibia dækker 89,2 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber i 2025, mens TDC dækker 29,9 pct. af husstandene på delmarkedet primært med coax.

Figur 58: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

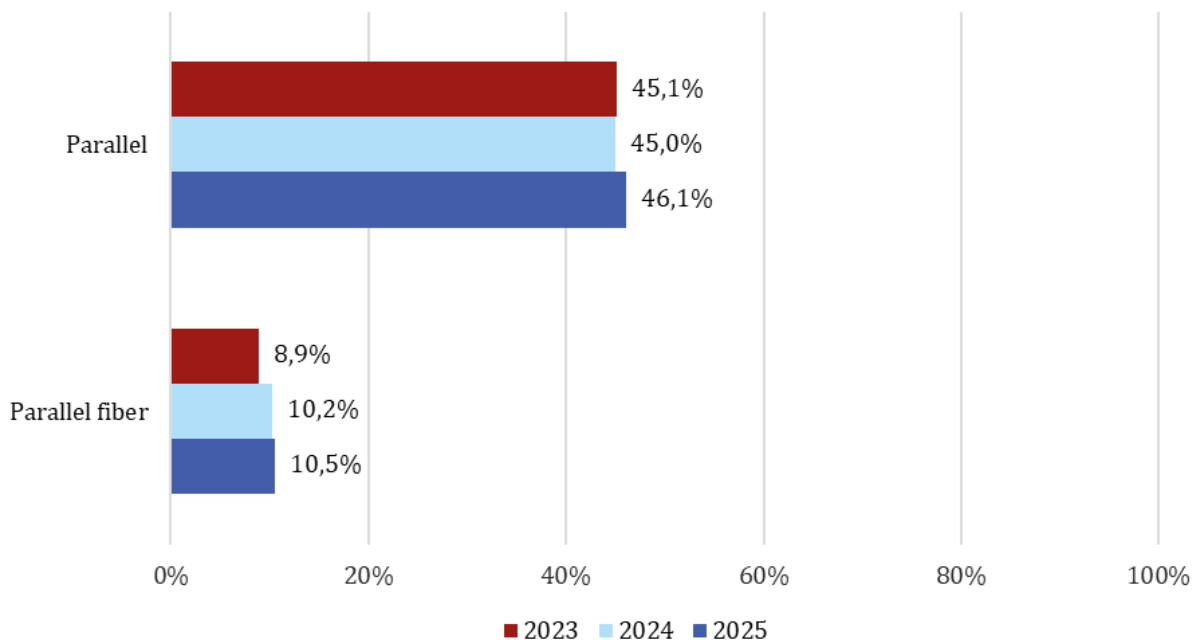
|               | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------|-------|-------|-------|
| <b>Fibia</b>  | 85,7% | 89,0% | 89,2% |
| <b>TDC</b>    | 34,8% | 31,8% | 29,9% |
| <b>Norlys</b> | 16,5% | 18,0% | 18,0% |
| <b>Øvrige</b> | 10,1% | 8,4%  | 11,9% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Den relativt begrænsede udvikling i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet betyder, at der heller ikke har været nogen betydelig udvikling i dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og der fortsat kun er et begrænset antal husstande, som har adgang til mere end én højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Sjælland.

Figur 59 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning på delmarkedet har været relativt stabil og udgør 46,1 pct. i 2025, mens dækningen med parallel fiber udgør 10,5 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 59: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrullingsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel udrulning af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2. Det er i den sammenhæng også styrelsen forståelse, at den parallelle dækning på delmarked Sjælland i høj grad er et resultat af samgravning mellem flere netejere i forbindelse med etablering af fiberinfrastrukturen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Sjælland indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud over en relativt stor andel af den allerede etablerede coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet lav, og der har heller ikke været nogen betydelig udvikling heri de seneste år.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at Fibia også, fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det

usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Fibias fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Sjælland er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur på delmarked Sjælland. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset mulighed for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Sjælland opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

#### **2.11.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Sjælland går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Sjælland ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

#### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Sjælland – inden for den relevante tidshorizont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.11.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 46,1 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallelle fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Sjælland er der allerede etableret fiber til 96 pct. af husstandene og dermed også til størstedelen af husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Sjælland kun er meget begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur.<sup>30</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Sjælland er tilstrækkelig til at disciplinere Fibia eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Fibia

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Fibias fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet, som åbningen har medført, kan forventes at begrænse Fibias muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Fibia er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative adgangsveje er coax-infrastrukturer og i mindre grad fiberinfrastruktur, som er fragmenteret og ikke i alle tilfælde er åben for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Fibias fiberinfrastruktur, og at Fibia har den betydeligt største engrosmarkedsandel. Figur 60 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Sjælland. Det fremgår af figuren, at Fibias engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 66,7 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har TDC's engrosmarkedsandel været faldende i samme periode, og i 2025 står TDC for 20,4 pct. af engrosafsætningen.

Figur 60: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|               | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------|-------|-------|-------|
| <b>Fibia</b>  | 59,8% | 62,6% | 66,7% |
| <b>TDC</b>    | 25,6% | 22,3% | 20,4% |
| <b>Norlys</b> | 7,8%  | 7,4%  | -     |
| <b>Øvrige</b> | 6,7%  | 7,6%  | 12,9% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosadgang til Fibia fiberinfrastruktur har medført, at eksterne tjenesteudbydere har mulighed for at indgå aftale med Fibia om at sælge bredbåndsprodukter via Fibias fiberinfrastruktur.

Figur 61 nedenfor viser detailmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Sjælland. Det fremgår af figuren, at Fibia i 2025 står for 43,0 pct. af afsætningen på detailmarkedet. Det næststørste selskab på detailmarkedet er TDC med en detailmarkedsandel på 32,5 pct. Fibias markedsandel har gennem de

<sup>30</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

seneste tre år været relativt stabil. Det gælder også for de øvrige tjenesteudbydere detailmarkedsandele på trods af engrosåbningen af Fibias fiberinfrastruktur.

Figur 61: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|               | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------|-------|-------|-------|
| <b>Fibia</b>  | 44,3% | 43,8% | 43,0% |
| <b>TDC</b>    | 31,3% | 31,2% | 32,5% |
| <b>Norlys</b> | 9,6%  | 12,0% | 9,5%  |
| <b>Øvrige</b> | 14,8% | 13,0% | 14,9% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at den udvikling, der har været i selskabernes engros- og detailmarkedsandele, ikke afspejler en markedsdynamik, hvor Fibias konkurrenter på detailmarkedet har en betydelig indflydelse på Fibias muligheder for at agere uafhængigt. Det skyldes blandt andet, at Fibias fiberinfrastruktur er den primære adgangsvej, og tilstedeværelsen som tjenesteudbyder på delmarkedet derfor afhænger af netadgang til Fibias fiber. Derudover er Fibia vertikalt integreret og agerer på både engros- og detailniveau. Fibia er derfor ikke afhængig af eksterne tjenesteudbydere og kan sælge sine produkter selv via egen detailforretning, hvis tjenesteudbyderne ikke vil købe produkterne på de vilkår, som Fibia fastsætter.

Størrelsesforskellen mellem Fibia og de tilstedeværende tjenesteudbydere gør det desuden svært for tjenesteudbyderne at udøve nogen form for modstående købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til Fibias egen detailenhed.

Delmarked Sjælland er således kendetegnet ved, at der alene er én overordnet adgangsvej til detailkunderne via Fibias fiberinfrastruktur, og at de tilstedeværende tjenesteudbydere ikke i tilstrækkeligt omfang er i stand til at udøve et konkurrencepres på Fibia, og dermed begrænse Fibia i at agere uafhængigt på engrosmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af Bornfibers fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænset disciplinerende effekt på Fibia.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Sjælland blev der i 2025 afsat omkring 41.500 5G-forbindelser i forhold til ca. 274.200 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Fibia har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernet ejer til fordel for en aftale med en netejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Sjælland så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Sjælland tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Sjælland ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til, at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence på delmarkedet. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelsen af eksternt tjenesteudbud på Fibias fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Sjælland har Fibia som den største netejer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og øget ekstern afsætning ikke i sig selv er tilstrækkelig til at disciplinere et vertikalt integreret selskab som Fibia. Det er styrelsens vurdering, at engrosåbningen vil bidrage til øget optag på fiberinfrastrukturen og dermed til Fibias position som den største og mest betydningsfulde infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at Fibia ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen Fibias fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Sjælland, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Fibias adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Sjælland opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.11.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Fibias markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Sjælland ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang, gennemsigtighed, ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Sjælland får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Sjælland opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.11.2 SMP-vurdering for delmarked Sjælland**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.11.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Sjælland er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedspostion på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Fibia har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedspostion (SMP) på delmarked Sjælland, idet Fibia:



Har en engrosmarkedssandel på 66,7 pct.



Er den største og eneste netejner, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.



Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.



Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.



Er vertikal integreret.

Fibia er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Sjælland, med en markedsandel på 66,7 pct. af engrosmarkedet i 2025. Fibias markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling forsætter, hvormed Fibia vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

Fibia dækker 89,2 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer størstedelen af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>31</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på Fibia. Vurderingen er blandt andet baseret på, at Fibias markedsandel på delmarkedet også øges, når selskabet ruller fiber ud til adresser, der allerede er dækket med coax-infrastruktur fra alternative netejere.

Fibia er vertikalt integreret og er således aktiv både på engros- og detailmarkedet. Som vertikalt integreret selskab er Fibia i stand til at servicere detailkunderne selv uden tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere på selskabets fiberinfrastruktur. Fibia har ligeledes både mulighed for og incitament til at tilbyde priser og vilkår, der skævvrider konkurrencen på detailmarkedet til selskabets egen fordel. De eksterne tjenesteudbydere er derimod afhængige af adgangen til Fibias fiberinfrastruktur for at kunne udbyde bredbåndsprodukter på detailmarkedet i nogen betydelig grad, da Fibia besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet. Det giver i sig selv en asymmetrisk forhandlingssituation.

Til trods for at Fibias fibernet har været åbent for eksternt tjenesteudbud siden 2021, og at selskabet på nuværende tidspunkt har et betydeligt antal tjenesteudbydere på fibernet, er Fibia fortsat den største detailudbyder på delmarkedet. Størrelsesforskellen mellem Fibia og de enkelte tilstedeværende tjenesteudbydere gør det efter styrelsens vurdering svært for tjenesteudbyderne at udøve andet end en meget begrænset købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til Fibias egen store detailforretning.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer således, at de eksterne tjenesteudbydere ikke har nogen reel købermagt overfor Fibia på delmarked Sjælland, da:

- Fibia som vertikalt integreret selskab selv kan servicere detailkunderne og derfor er uafhængig af eksterne tjenesteudbydere.

---

<sup>31</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

- Fibias besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet, og tjenesteudbydere derfor er afhængige af adgang til Fibias fiberinfrastruktur.
- Fibia er den største detailudbyder på delmarkedet.
- De eksterne tjenesteudbydere er betydeligt mindre og tiltagende bliver mere afhængige af adgangen til Fibias fiberinfrastruktur.

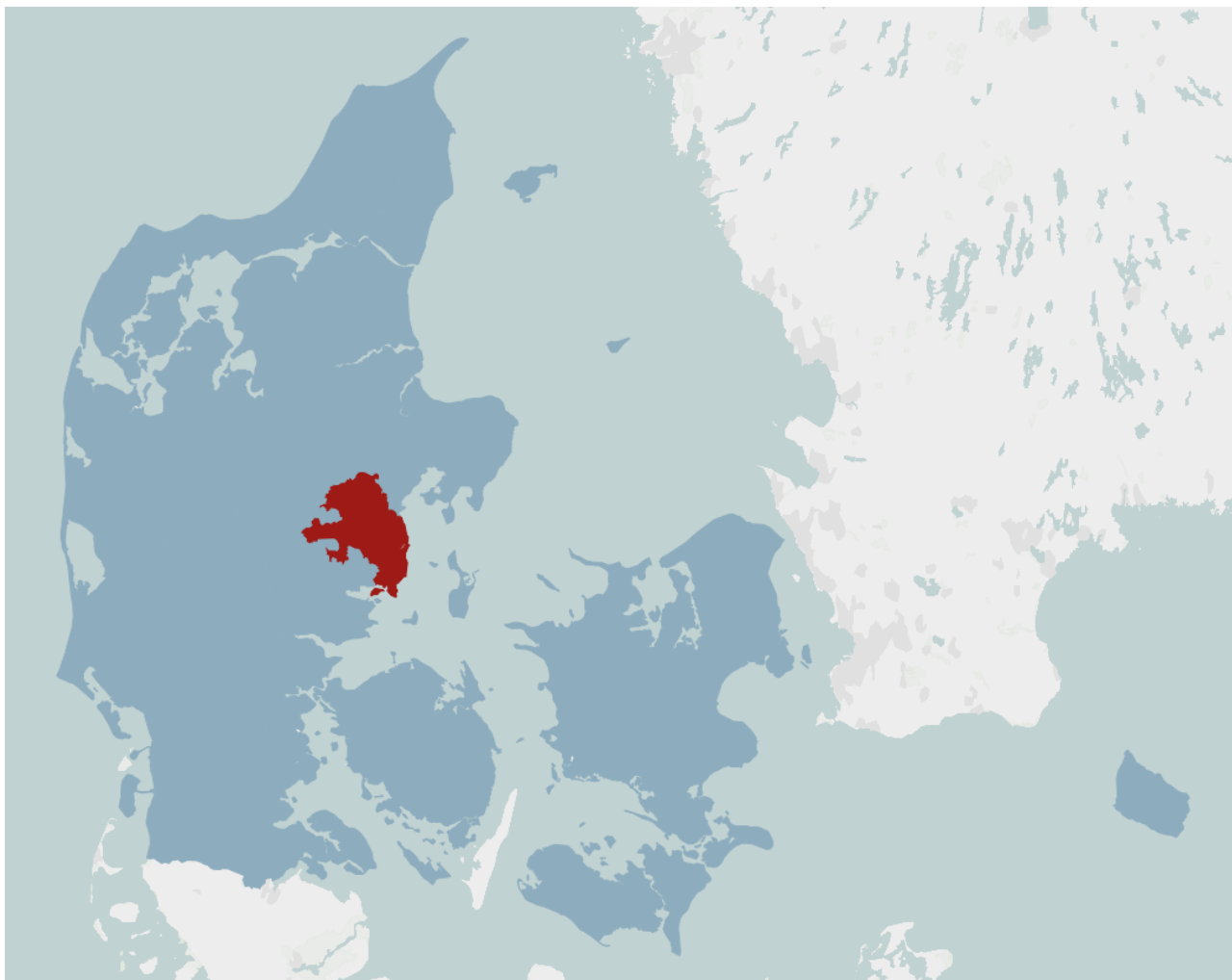
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke Fibias position yderligere. Det er derfor også styrelsens vurdering, at Fibia heller ikke fremadrettet vil være udsat for tilstrækkelig disciplinering fra markedets øvrige aktører.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Fibias position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Fibia har en stærk markedsposition på delmarkedet Sjælland.

## 2.12 Konkurrenceforhold på delmarked Skanderborg-Odder

Delmarked Skanderborg-Odder omfatter ca. 108.500 husstande i Østjylland. Figur 62 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 62: Kort over delmarked Skanderborg-Odder



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

## 2.12.1 Trekriterietest for delmarked Skanderborg-Odder

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Skanderborg-Odder.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Skanderborg-Odder.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Skanderborg-Odder tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.12.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Skanderborg-Odder

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde AURA, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Skanderborg-Odder og hermed også en kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

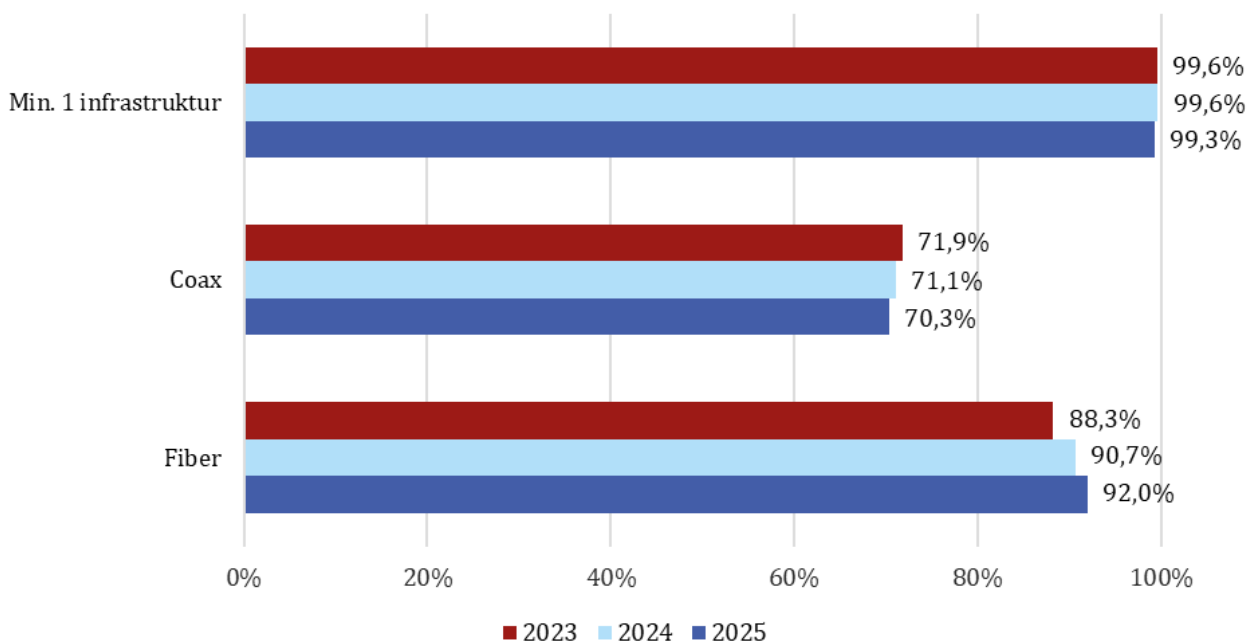
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Skanderborg-Odder. Det skyldes, at AURA, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med AURA's allerede etableret infrastruktur, i et omfang, der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Skanderborg-Odder frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Skanderborg-Odder fremgår af nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Skanderborg-Odder er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 63 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med fiberinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 92,0 pct. af husstandene på delmarked Skanderborg-Odder dækket med fiber, mens dækningen med coax i samme periode har været svagt faldende og udgør i 2025 en dækning på 70,3 pct. af

husstandene på delmarked Skanderborg-Odder. Samlet set har 99,3 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax, fiber eller begge dele. Det efterlader 0,7 pct. af det samlede antal husstandene på delmarkedet helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 8,0 pct. uden adgang til fiber, hvilket svarer til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 8.700 husstande på delmarked Skanderborg-Odder.

Figur 63: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker absolut flest husstande på delmarkedet, mens dækningen med coax også er betydelig. Coax-infrastrukturen har været svagt faldende de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Skanderborg-Odder, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den svagt faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende bliver mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 64 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Skanderborg-Odder. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regional fiber-netejer, AURA, samt to øvrige netejer, TDC og Antenneforening Aarhus, hvis dækning primært består af coax-infrastruktur. AURA dækker 85,7 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber i 2025, mens

TDC og Antenneforening Aarhus' infrastruktur dækker hhv. 45,2 pct. og 22,0 pct. af husstandene på delmarkedet i 2025. AURA har som den eneste netejer øget sin dækning betydeligt i perioden.

Figur 64: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

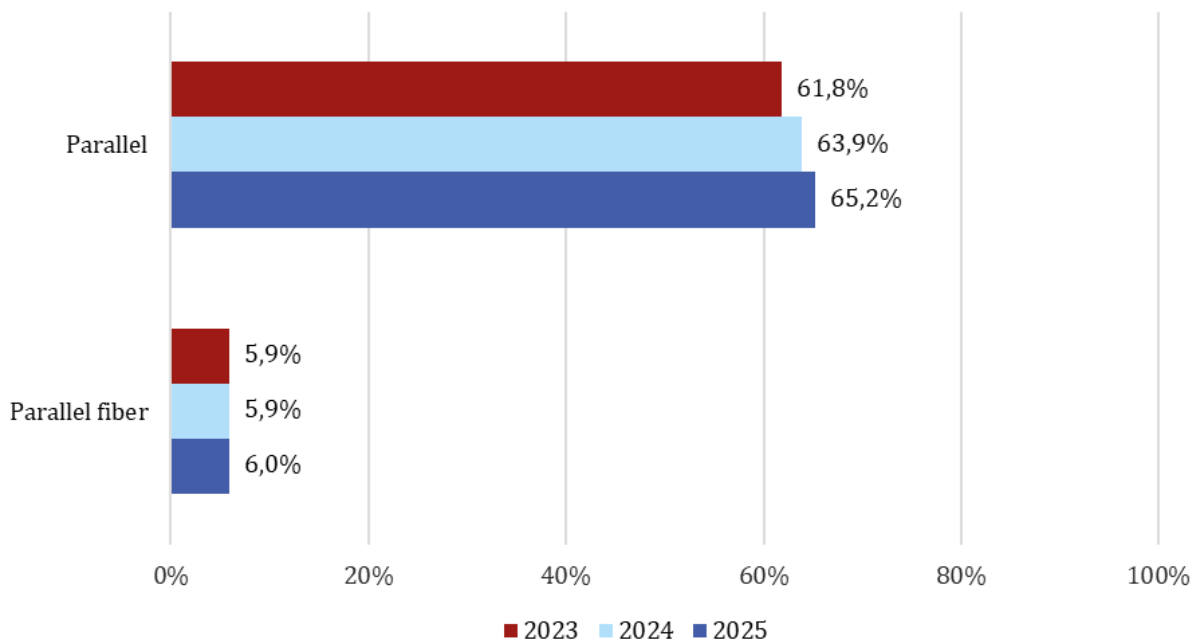
|                               | 2023  | 2024  | 2025  |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>AURA</b>                   | 82,1% | 84,5% | 85,7% |
| <b>TDC</b>                    | 44,9% | 45,3% | 45,2% |
| <b>Antenneforening Aarhus</b> | 22,4% | 22,2% | 22,0% |
| <b>Odder Antenneforening</b>  | 6,5%  | 6,6%  | 6,6%  |
| <b>Øvrige</b>                 | 6,2%  | 6,0%  | 6,3%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med fiberinfrastruktur på delmarkedet har medført, at dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur også har været stigende i perioden.

Figur 65 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 65,2 pct. af husstandene på delmarked Skanderborg-Odder i 2025, mens dækning med parallel fiber udgør 6,0 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 65: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel etablering af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Skanderborg-Odder indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud over en relativt stor andel af den allerede etableret coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet lav, og der har heller ikke været nogen betydelig udvikling heri de seneste år.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at AURA også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede er dækket med fiber via AURA's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Skanderborg-Odder er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur på delmarked Skanderborg-Odder. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset mulighed for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Skanderborg-Odder opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

#### **2.12.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Skanderborg-Odder går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Skanderborg-Odder ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige. tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

#### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Skanderborg-Odder – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.12.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 65,2 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har en adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Skanderborg-Odder er der en høj dækning med coax, og der er allerede etableret fiber til en væsentlig del af disse husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Skanderborg-

Odder kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur.<sup>32</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Skanderborg-Odder er tilstrækkelig til at disciplinere AURA eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på AURA

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af AURA's fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet, som åbningen har medført, kan forventes at begrænse AURA's muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

AURA er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative coax-infrastrukturer dækker et langt mindre antal husstande og er udgjort af flere net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud. AURA's fiberinfrastruktur er således den eneste reelle adgangsvej til en stor del af delmarkedets detailkunder.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen derfor også sker via AURA's fiberinfrastruktur og at AURA har den betydelige største engrosmarkedsandel. Figur 66 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på delskaber for delmarked Skanderborg-Odder. Det fremgår af figuren, at AURA's engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 61,6 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har, TDC's engrosmarkedsandel været faldende i samme periode, og i 2025, står TDC for 22,9 pct. af engrosafsætningen.

Figur 66: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                                 | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>AURA</b>                     | 56,2% | 58,8% | 61,6% |
| <b>TDC</b>                      | 26,4% | 24,3% | 22,9% |
| <b>Antenneforeningen Aarhus</b> | 6,7%  | 8,6%  | 8,3%  |
| <b>Øvrige</b>                   | 10,8% | 8,3%  | 7,2%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosadgang til AURAs fiberinfrastruktur har medført, at eksterne tjenesteudbydere har mulighed for at indgå aftale med AURA om at sælge bredbåndsprodukter via AURAs fiberinfrastruktur. Netadgangen er midlertidig først for nylig blevet realiseret, hvilket også afspejles i detailmarkedsandelen på delmarked Skanderborg-Odder, hvor AURA også er største udbyder.

Figur 67 nedenfor viser detailmarkedsandel fordelt på selskaber for delmarked Skanderborg-Odder. Det fremgår af figuren, at AURA står for 56,4 pct. af afsætningen på detailmarkedet i 2025. Det næststørste selskab på detailmarkedet er TDC med en detailmarkedsandel på 20,8 pct. og således væsentlig

<sup>32</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

lavere end AURA's detailmarkedsandel. AURA's markedsandel har gennem de seneste tre år været stigende, mens de øvrige tjenesteudbydere har haft en relativt stabil eller faldende detailmarkedsandel. AURA har, formået at fastholde en ledende position på både engros- og detailmarkedet på delmarked Skanderborg-Odder. Det skyldes primært, at AURA fortsat kun har en marginal ekstern afsætning, og at stort set al AURA's engrossalg sker internt til selskabets egen detailforretning, der sælger under Waoo-brandet.<sup>33</sup>

Figur 67: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                     | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------------|-------|-------|-------|
| <b>AURA</b>         | 53,9% | 56,0% | 56,4% |
| <b>TDC</b>          | 22,7% | 21,1% | 20,8% |
| <b>Fastspeed</b>    | 6,1%  | 7,0%  | 7,1%  |
| <b>In-Tv Aarhus</b> | -     | 5,1%  | 5,1%  |
| <b>Øvrige</b>       | 17,3% | 10,8% | 10,7% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at den udvikling, der har været i selskabernes engros- og detailmarkedsandele, ikke afspejler en markedsdynamik, hvor AURA's konkurrenter på delmarkedet har en betydelig indflydelse på AURA's muligheder for at agere uafhængigt. Det skyldes blandt andet, at AURA's fiberinfrastruktur er den primære adgangsvej, og tilstedeværelsen som tjenesteudbyder på delmarkedet derfor afhænger af netadgang til AURA's fiber. Derudover er AURA vertikalt integreret og agerer på både engros- og detailniveau. AURA er derfor ikke afhængig af eksterne tjenesteudbydere og kan sælge sine produkter selv via egen detailforretning, hvis tjenesteudbyderne ikke vil købe produkterne på de vilkår, som AURA fastsætter.

Størrelsesforskellen mellem AURA og de tilstedeværende tjenesteudbydere gør det desuden svært for tjenesteudbyderne at udøve nogen form for modstående købermagt, da hver enkelt tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til AURA's egen detailhandel.

Delmarkedet Skanderborg-Odder er således kendetegnet ved, at der alene er én overordnet adgangsvej til størstedelen af detailkunderne via AURA's fiberinfrastruktur, og at de tilstedeværende tjenesteudbydere ikke i tilstrækkeligt omfang er i stand til at udøve et konkurrencepres på AURA og dermed begrænse AURA i at agere uafhængigt på engrosmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af AURA's fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på AURA.

<sup>33</sup> Waoo er ejet af Fibia.

## **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Skanderborg-Odder blev der i 2025 afsat omkring 9.400 5G-forbindelser i forhold til ca. 84.400 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og AURA har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have være tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernet ejer til fordel for en aftale med en netejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Skanderborg-Odder så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

## **Konkurrenceforholdene på delmarked Skanderborg-Odder går ikke i retning mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Skanderborg-Odder ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til, at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence på delmarkedet. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbud på AURA's fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Skanderborg-Odder har AURA som den største netejer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbningen og øget ekstern afsætning ikke i sig selv er tilstrækkelig til at disciplinere et vertikalt integreret selskab af AURA's størrelse. Det er styrelsens vurdering, at engrosåbningen vil bidrage til øget optag på fiberinfrastrukturen og dermed til AURAs position som den største og mest betydningsfulde infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at AURA ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via AURA's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Skanderborg-Odder, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på AURA's adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Skanderborg-Odder opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.12.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til AURA's markedsagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Skanderborg-Odder ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang, gennemsigtighed, ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Skanderborg-Odder får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Skanderborg-Odder opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.12.2 SMP-vurdering for delmarked Skanderborg-Odder**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.12.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Skanderborg-Odder er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at AURA har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Skanderborg-Odder, idet AURA:



Har en engrosmarkedsandel på 61,6 pct.



Er den største og eneste netejer, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.



Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.



Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.



Er vertikal integreret.

AURA er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Skanderborg-Odder, med en markedsandel på 61,6 pct. af engrosmarkedet i 2025. AURA's markedsandel har været relativt stabil de seneste år, og styrelsen forventer, at AURA vil opretholde sin høje markedsandel og sin position på markedet.

AURA dækker 85,7 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer størstedelen af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>34</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på AURA. Vurderingen er blandt andet baseret på, at AURA's markedsandel på delmarkedet også øges, når selskabet ruller fiber ud til adresser, der allerede er dækket med coax-infrastruktur fra alternative netejere.

AURA er vertikalt integreret og er således aktiv på både engros- og detailmarkedet. Som vertikalt integreret selskab er AURA i stand til at servicere detailkunderne selv uden tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere på selskabets fiberinfrastruktur. AURA har ligeledes både mulighed for og incitament til at tilbyde priser og vilkår, der skævvrider konkurrencen på detailmarkedet til selskabets egen fordel. De eksterne tjenesteudbydere er derimod afhængige af adgangen til AURA's fiberinfrastruktur for at kunne udbyde bredbåndsprodukter på detailmarkedet i nogen betydelig grad, da AURA besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet. Det giver i sig selv en asymmetrisk forhandlingssituation.

---

<sup>34</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

Til trods for at AURA's fibernet har været åbent for eksternt tjenesteudbud siden 2021, er AURA fortsat den største detailudbyder på delmarkedet. Størrelsesforskellen mellem AURA og de enkelte tilstedeværende tjenesteudbydere gør det efter styrelsens vurdering svært for tjenesteudbyderne at udøve andet end en meget begrænset købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til AURA's egen store detailforretning.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer således, at de eksterne tjenesteudbydere ikke har nogen reel købermagt overfor AURA på delmarked Skanderborg-Odder, da:

- AURA som vertikalt integreret selskab selv kan servicere detailkunderne og derfor er uafhængig af eksterne tjenesteudbydere.
- AURA besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet, og tjenesteudbyderne derfor er afhængige af adgang til AURA's fiberinfrastruktur.
- AURA er den største detailudbyder på delmarkedet.
- De eksterne tjenesteudbydere er betydeligt mindre og tiltagende bliver mere afhængige af adgangen til AURA's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke AURA's position yderligere. Det er derfor også styrelsens vurdering, at AURA heller ikke fremadrettet vil være udsat for tilstrækkelig disciplinering fra markedets øvrige aktører.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at AURA's position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at AURA har en stærk markedsposition på delmarked Skanderborg-Odder.

## 2.13 Konkurrenceforhold på delmarked Struer

Delmarked Struer er et lille delmarked, som omfatter ca. 5.200 husstande i Vestjylland. Figur 68 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 68: Kort over delmarked Struer



*Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

### 2.13.1 Trekriterietest for delmarked Struer

For at et marked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt kumulativt, og hvis blot ét kriterie ikke består, opfyldes testen ikke.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at andet kriterie i trekriterietesten ikke er opfyldt for delmarked Struer, idet konkurrenceforholdene på delmarkedet tenderer mod effektiv konkurrence.

I trekriterietesten vurderes følgende kriterier.

- Kriterie 1:** Om der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarkedet.
- Kriterie 2:** Om konkurrenceforholdene på delmarkedet tenderer mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Om konkurrenceretten alene er tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-svigt.

Nedenfor uddybes særligt vurderingen af andet kriterie, da det er dette kriterie, der er afgørende for at trekriterietesten ikke er opfyldt. Det lægges til grund, at delmarked Struer har undergået en udvikling, der har resulteret i en betydelig dækning med helt op til tre parallelle infrastrukturer, hvorfor konkurrenceforholdene på delmarkedet tenderer mod effektiv konkurrence.

Indledningsvis vurderes første kriterie, da det bidrager til at beskrive markedssituationen på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen foretager ikke en vurdering af tredje kriterie, idet en vurdering heraf ikke er nødvendig, grundet at andet kriterie ikke er opfyldt.

#### 2.13.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Struer

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Struer, og at nye aktører ikke vil kunne opnå fodfæste på delmarkedet.

Hvad angår infrastrukturudrulning har delmarked Struer undergået en anden udvikling set i forhold til resten af landet. TDC har historisk haft en betydelig dækning i området med coax-infrastruktur, og dækker 92,7 pct af husstandene i 2025.

Fiberudrulningen på dette delmarked er først påbegyndt i 2022, og er primært blevet foretaget af to andre selskaber, Norlys og Jysk Energi, via samgravning. Det betyder sammenlagt, at der foruden en meget betydelig dækning med coax-infrastruktur, også er etableret parallel fiberinfrastruktur til et stort antal husstande.

Jysk Energi dækker i dag nær samtlige husstande<sup>35</sup>, og da fiber som udgangspunkt ikke overbygges med fiber, når først den ligger i jorden, forventes tilstedeværelsen med fiber fra øvrige aktører heller ikke at stige fremadrettet, i det at den allerede etablerede parallelle udrulning af fiberinfrastruktur overstiger den generelle udvikling der er observeret på tværs af Danmark.

Styrelsen vurderer det således ikke sandsynligt, at der fremadrettet vil komme nye netejere ind og opnå fodfæste på delmarked Struer, eller at de allerede tilstedeværende aktører ekspanderer i en sådan grad, at markedssituationen ændrer sig. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at delmarked Struer opfylder trekriterietestens første kriterie om høje og blivende adgangsbarrierer.

### **2.13.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Struer går i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Struer tenderer mod effektiv konkurrence. Det skyldes, at grundlaget for infrastrukturbaseret konkurrence er realiseret ved, at tre netejere har en meget betydelig dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet. En meget stor andel af husstandene på delmarkedet har således i dag adgang til højkapacitetsinfrastruktur fra en flerhed af netejere. Høj dækning med coax betyder samtidig, at den parallelle dækning med coax- og fiberinfrastruktur i sagens natur er steget i takt med, at andre netejere end TDC har rullet fiber ud på delmarkedet.

Med Jysk Energis fiberudrulning har selskabet dækket næsten alle husstande i Struer, mens Norlys dækker ca. 78 pct. af delmarkedet med fiber. Derudover er omkring 92,7 pct. af delmarkedet dækket med coax.

Det betyder, at der i dag er parallel fiberinfrastruktur til op imod 78 pct. af husstandene på delmarkedet. En stor andel af kunderne på delmarked Struer har derfor adgang til én coax-infrastruktur og to fiberinfrastrukturer. Dertil kommer, at mere eller mindre al højkapacitetsinfrastrukturen på delmarkedet er åbent for eksternt tjenesteudbud.

En sådan grad af triple-infrastruktur demonstrerer en betydelig anden konkurrencesituation, en der er tilfældet, eller kan forventes fremadrettet, i størstedelen af Danmark. Det er således Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens vurdering, at den høje tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur fra tre forskellige netejere i form af både coax og fiber indbyrdes vil disciplinere de enkelte netejeres adfærd på engrosmarkedet. Det vil efter styrelsens vurdering føre til at markedsstrukturen på delmarked Struer, går i retning af effektiv konkurrence. Derfor er kriterie to i trekriterietesten ikke opfyldt.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vil løbende følge markedsudviklingen på delmarkedet og på den baggrund vurdere, hvorvidt markedsforholdene fortsætter i retning af effektiv konkurrence.

---

<sup>35</sup> Jysk Energi har dog bemærket overfor Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, at selskabet mangler at etablere tilslutning til et vist antal af disse husstande.

## 2.14 Konkurrenceforhold på delmarked Sydlyn

Delmarked Sydlyn er et mindre delmarked, som omfatter ca. 29.000 husstande på Fyn. Figur 69 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 69: Kort over delmarked Sydlyn



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

## 2.14.1 Trekriterietest for delmarked Sydfyn

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Sydfyn.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Sydfyn.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Sydfyn tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.14.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Sydfyn

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejner, i dette tilfælde SEF, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Sydfyn og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Sydfyn. Det skyldes, at SEF, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med SEF's allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturet konkurrence.

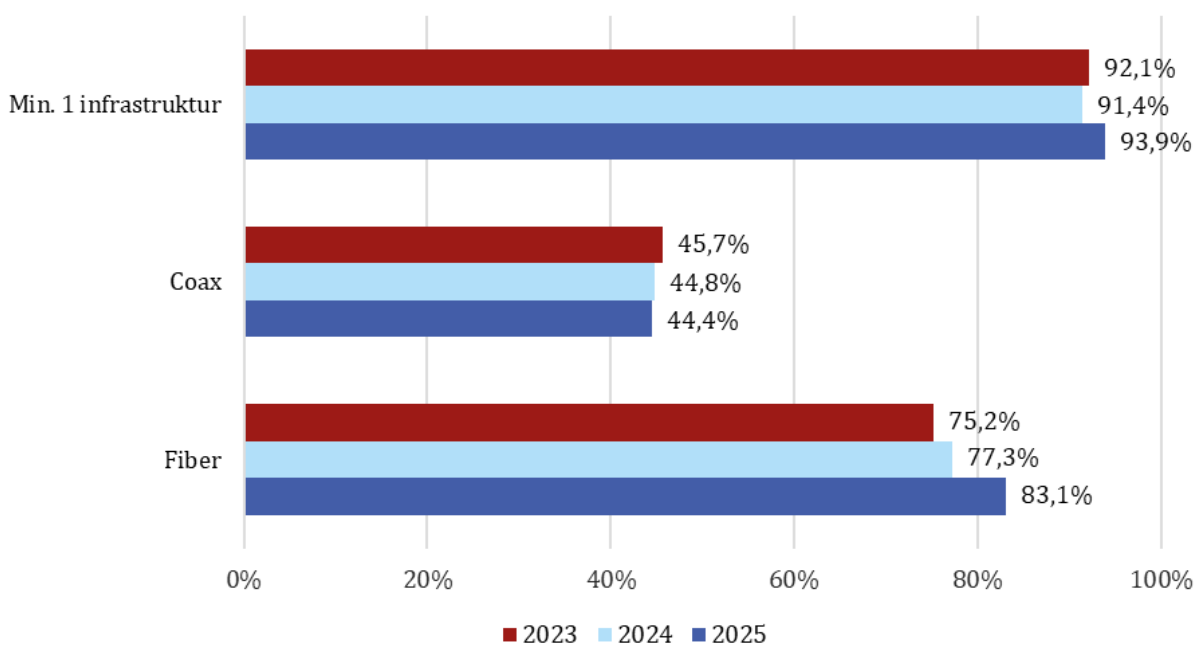
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Sydfyn frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Sydfyn fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarriere på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Sydfyn er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 70 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med højkapacitetsinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 83,1 pct. af husstandene på delmarked Sydfyn dækket med fiber, mens dækningen

med coax i samme periode har været svagt faldende og i 2025 udgør 44,4 pct. af husstandene. Samlet set har 93,9 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til enten coax, fiber eller begge dele. Det efterlader 6,1 pct. af det samlede antal husstande helt uden højkapacitetsinfrastruktur, mens 16,9 pct. ikke har adgang til fiber. Det svarer til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 4.900 husstande på delmarked Sydlyn.

Figur 70: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet. Coax-infrastrukturen har været svagt faldende de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Sydlyn, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den svagt faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende vil blive mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda vil blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 71 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Sydlyn. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regional fibernetjejer, SEF, samt to øvrige netejere, TDC og Norlys. SEF dækker 70,1 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber i 2025, mens TDC samt en række øvrige fibernetjejer hver især dækker en mindre del af delmarkedet

med fiberinfrastruktur. Coax-infrastrukturen på delmarkedet er ejet af TDC og Norlys. Norlys dækker 12,3 pct. af delmarkedet med coax, mens TDC samlet dækker 42,0 pct. af delmarkedet med coax og fiber i 2025. SEF har som den eneste netejer øget sin dækning betydelig i perioden.

Figur 71: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

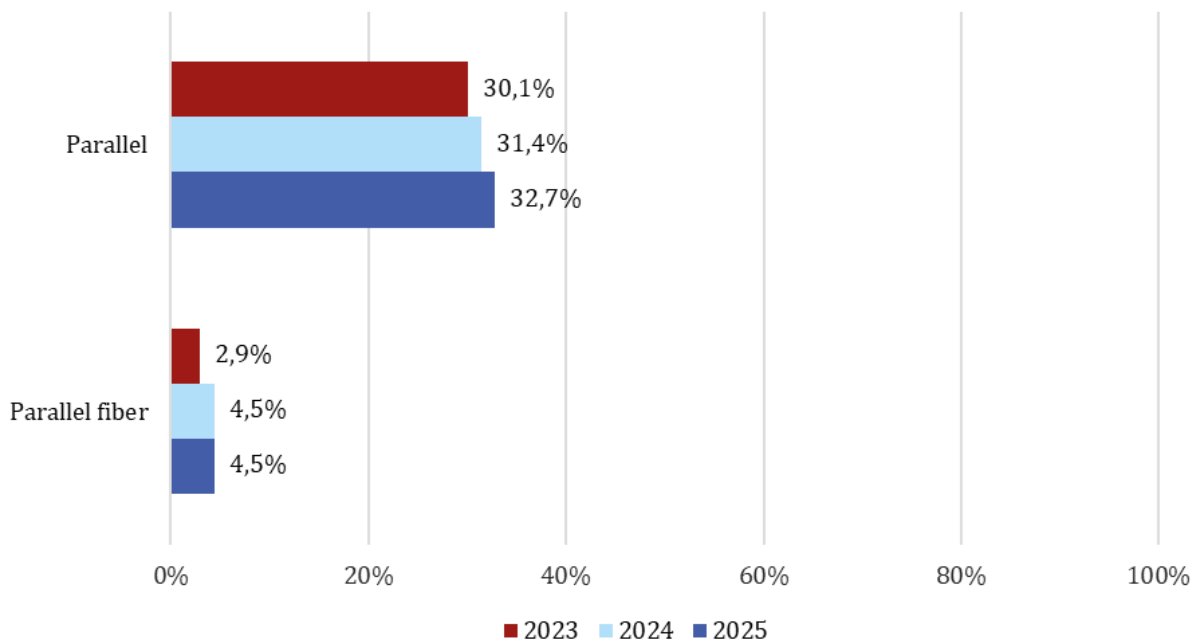
|               | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------|-------|-------|-------|
| <b>SEF</b>    | 67,7% | 66,3% | 70,1% |
| <b>TDC</b>    | 40,5% | 42,0% | 42,0% |
| <b>Norlys</b> | 12,9% | 12,4% | 12,3% |
| <b>Øvrige</b> | 2,3%  | 3,5%  | 3,5%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med fiberinfrastruktur på delmarkedet betyder, at dækningen med parallel høj-kapacitetsinfrastruktur også har været stigende i perioden 2023-2025.

Figur 72 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 32,7 pct. af husstandene på delmarked Sydlyn i 2025, mens dækning med parallel fiber alene udgør 4,5 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 72: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax-forbindelse. Det skyldes, at netejernes fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel etablering af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet Sydfyn indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud hen over en relativt stor andel af den allerede etableret coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover er dækningen med parallel fiber på delmarkedet lav, uagtet en lille fremgang mellem 2023-2024, fortsat meget lav.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at SEF også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via SEF's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Sydfyn er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset muligheden for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Sydfyn opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

#### **2.14.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Sydfyn går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Sydfyn ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige. tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

#### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Sydfyn – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.14.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 32,7 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Sydfyn har 44,4 pct. af husstandene adgang til coax-infrastruktur, og der er allerede etableret fiber til en væsentlig del af disse husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Sydfyn kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur.<sup>36</sup>

---

<sup>36</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Sydfyn er tilstrækkelig til at disciplinere SEF eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på SEF

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af SEF's fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet vil begrænse SEF's muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

SEF er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative coax- og fiberinfrastrukturer dækker langt fra alle husstande og er udgjort af flere net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via SEF's fiberinfrastruktur, og at SEF har den betydeligt største engrosmarkedsandel på delmarkedet. Figur 73 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaberne på delmarked Sydfyn. Det fremgår af figuren, at SEF's engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 65,2 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har engrosmarkedsandelene for de øvrige selskaber på delmarkedet samlet set været faldende i samme periode.

Figur 73: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                                  | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>SEF</b>                       | 61,3% | 65,3% | 65,2% |
| <b>TDC</b>                       | 27,8% | 25,4% | 26,1% |
| <b>Svendborg Antenneforening</b> | 6,9%  | 5,4%  | -     |
| <b>Øvrige</b>                    | 3,9%  | 3,9%  | 8,7%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosafsætningen på SEF's fibernet sker udelukkende til eksterne tjenesteudbydere, da SEF er et rent engrosselskab. Åbning af SEF' fibernet har medført, at flere tjenesteudbydere har fået mulighed for at sælge bredbåndsprodukter på SEF's infrastruktur.

Figur 74 nedenfor viser detailmarkedsandelene for delmarked Sydfyn. Norlys, som tidligere har været eneste tjenesteudbyder på SEF's fibernet, er fortsat den største tjenesteudbyder på delmarkedet. Engrosåbningen har imidlertid betydet, at Norlys' detailmarkedsandel som forventet er faldet efter åbningen. Norlys' markedsandel udgør 55,8 pct. af detailmarkedet i 2025, hvilket stadig er væsentligt højere end de øvrige tilstedeværende tjenesteudbydere på delmarkedet.

Figur 74: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|           | 2023  | 2024  | 2025  |
|-----------|-------|-------|-------|
| Norlys    | 67,8% | 64,2% | 55,8% |
| TDC       | 24,2% | 27,4% | 32,2% |
| Fastspeed | -     | -     | 5,3%  |
| Øvrige    | 8,1%  | 8,4%  | 6,6%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

I modsætning til Norlys har de øvrige tjenesteudbydere – med TDC som den største – haft en stigende detailmarkedsandel de seneste år, som primært skyldes øget afsætning på SEF's fibernet. Tilsammen udgør de øvrige tjenesteudbydere afsætning 41,2 pct. af detailmarkedet.

Den øgede tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på delmarkedet har haft en positiv effekt på koncentrationen på detailmarkedet, da tjenesteudbyderne løbende øger deres detailafsætning.

Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på detailmarkedet ændrer imidlertid ikke på det forhold, at markedsforholdene på engrosmarkedet ikke har ændret sig betydelig de seneste år. Det er således fortsat SEF, der ejer den primære adgangsvej på delmarkedet. SEF's forretning på engrosmarkedet bliver forventeligt stadig større og får en mere essentiel betydning for de relaterede aktiviteter på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af SEF's fiberinfrastruktur og tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på SEF.

### Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Sydfyn blev der i 2025 afsat omkring 3.500 5G-forbindelser i forhold til ca. 19.100 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og SEF har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og

rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernetjejer til fordel for en aftale med en netjejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarkedet Sydfyn så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netjejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarkedet Sydfyn tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarkedet Sydfyn *ikke* tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til at infrastruktur-baseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelse af flere eksterne tjenesteudbydere på SEF's fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarkedet Sydfyn har SEF som den største netjejer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og flere tjenesteudbydere i nettet i sig selv ikke er tilstrækkeligt til at disciplinere et selskab med en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur som SEF på delmarkedet Sydfyn. Engrosåbningen bidrager til fyldning af SEF's fiberinfrastruktur og dermed til SEF's position som den væsentligste infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at SEF ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via SEF's fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarkedet Sydfyn, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på SEF's adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarkedet Sydfyn opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### 2.14.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt

Med henvisning til SEF's markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Sydfyn ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang og ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Sydfyn får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Sydfyn opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### 2.14.2 SMP-vurdering for delmarked Sydfyn

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.14.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Sydfyn er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at SEF har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Sydfyn, idet SEF:

- Har en engrosmarkedssandel på 65,2 pct.
- Er den største og eneste netejer, som dækker et betragteligt antal husstande med fiber på tværs af delmarkedet.
- Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.

SEF er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Sydfyn, med en markedssandel på 65,2 pct. af engrosmarkedet i 2025. SEF's markedssandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling fortsætter, hvormed SEF vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

SEF er med en dækning på 70,1 pct. af husstandene det eneste selskab med fiberinfrastruktur på tværs af delmarkedet.

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på SEF, der dækker et betragteligt antal husstande på delmarkedet med fiber.

SEF er et rent engrosselskab og er dermed alene aktiv på engrosmarkedet. For at få aktiveret fibernettet er SEF derfor afhængig af, at der er eksterne tjenesteudbydere, som afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne via fibernettet.

SEF ejer størstedelen af fiberinfrastrukturen på delmarkedet og er dermed den eneste adgangsvej til størstedelen af detailkunderne på tværs af delmarkedet. Det fører til en markedsituation, hvor den enkelte tjenesteudbyder er afhængig af at aftage engrosprodukter fra SEF for at kunne udbyde bredbåndsprodukter bredt på delmarkedet, og derved deltage i konkurrencen om detailkunderne.

Med flere tjenesteudbydere på SEF's infrastruktur er SEF ikke afhængig af at den enkelte tjenesteudbyder afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne, for at opnå en indtjening. For SEF er det eneste afgørende, at bredbåndsprodukterne bliver afsat, hvilket kan ske gennem flere forskellige tjenesteudbydere. En sådan dynamik betyder, at tjenesteudbyderne ikke opnår en samlet forhandlingsstyrke over for SEF, hvilket begrænser deres mulighed for at udøve modstående købermagt. Samtidig skaber tjenesteudbydernes afhængighed af SEF's infrastruktur en situation, hvor SEF har øget frihed til at fastsætte vilkår for netadgang.

Disse forhold tilsammen gør, at SEF kan agere uafhængigt, da selskabets afhængighed af eksterne tjenesteudbydere modvirkes af tjenesteudbydernes afhængighed af den adgangsvej, som kun SEF råder over.

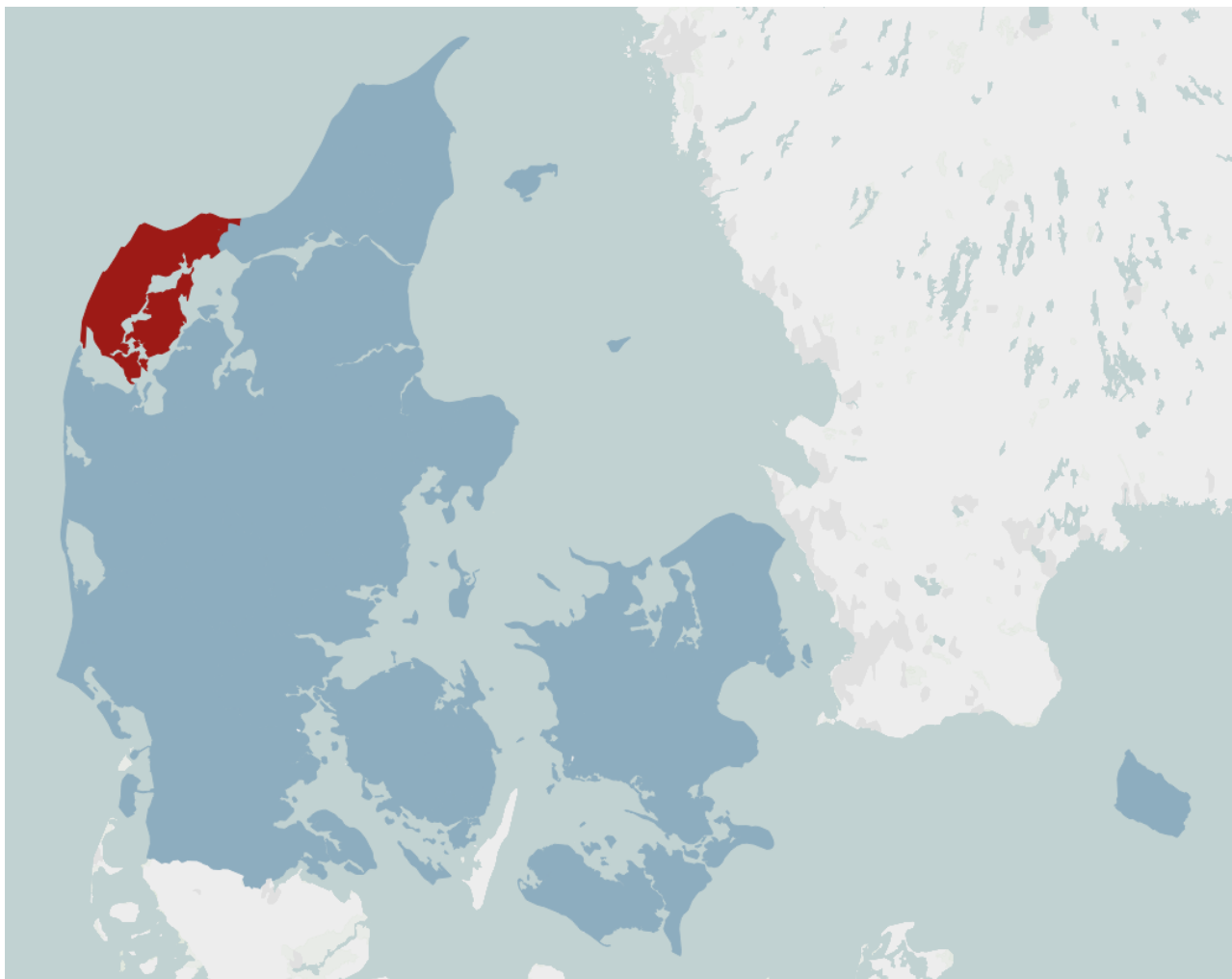
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedskoncentration på engrosmarkedet vil styrke SEF's position yderligere.

Det er på baggrund af det ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at SEF's position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at SEF har en stærk markedsposition på delmarked Sydlyn.

## 2.15 Konkurrenceforhold på delmarked Thy-Mors

Delmarkedet Thy-Mors omfatter ca. 41.000 husstande i Nordvestjylland. Figur 75 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 75: Kort over delmarked Thy-Mors



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

## 2.15.1 Trekriterietest for delmarked Thy-Mors

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Thy-Mors.

|                    |   |
|--------------------|---|
| <b>Kriterie 1:</b> | Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Thy-Mors.   |
| <b>Kriterie 2:</b> | Konkurrenceforholdene på delmarked Thy-Mors tenderer <i>ikke</i> mod effektiv konkurrence.                    |
| <b>Kriterie 3:</b> | Konkurrenceretten alene er <i>ikke</i> tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-<br>svigt. |

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.15.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Thy-Mors

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde Thy-Mors Energi, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Thy-Mors og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Thy-Mors. Det skyldes, at Thy-Mors Energi, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Thy-Mors Energis allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

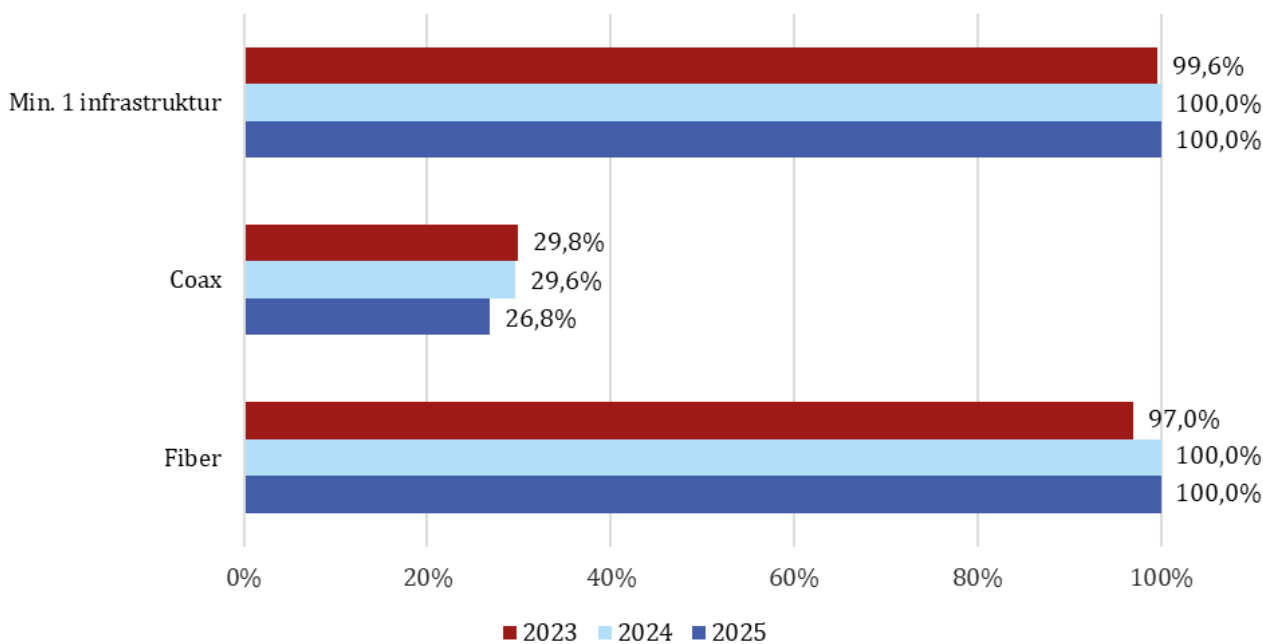
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Thy-Mors frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Thy-Mors fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarriere på delmarkedet.

Markedsstrukturen på delmarked Thy-Mors er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 76 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med højkapacitetsinfrastruktur har været uændret over de seneste tre år. I 2025 er 100 pct. af husstandene på delmarked Thy-Mors dækket med fiber, mens

dækningen med coax i samme periode har været svagt faldene og i 2025 udgør en dækning på 26,8 pct. af husstandene. Samlet set har 100 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til enten coax, fiber eller begge dele. Det følger heraf, at ingen husstande på delmarkedet er uden adgang til højkapacitetsinfrastruktur.

Figur 76: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker flest husstande på delmarkedet. Coax-infrastrukturen har været svagt faldene de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Thy-Mors, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den komplette dækning med fiber kombineret med den svagt faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende vil blive mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda vil blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 77 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Thy-Mors. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regional fibernetjejer, Thy-Mors Energi, som i 2025 dækker 99,6 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber. Herudover dækker TDC samt en række mindre aktører omkring en tredjedel af husstandene med coax.

Figur 77: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

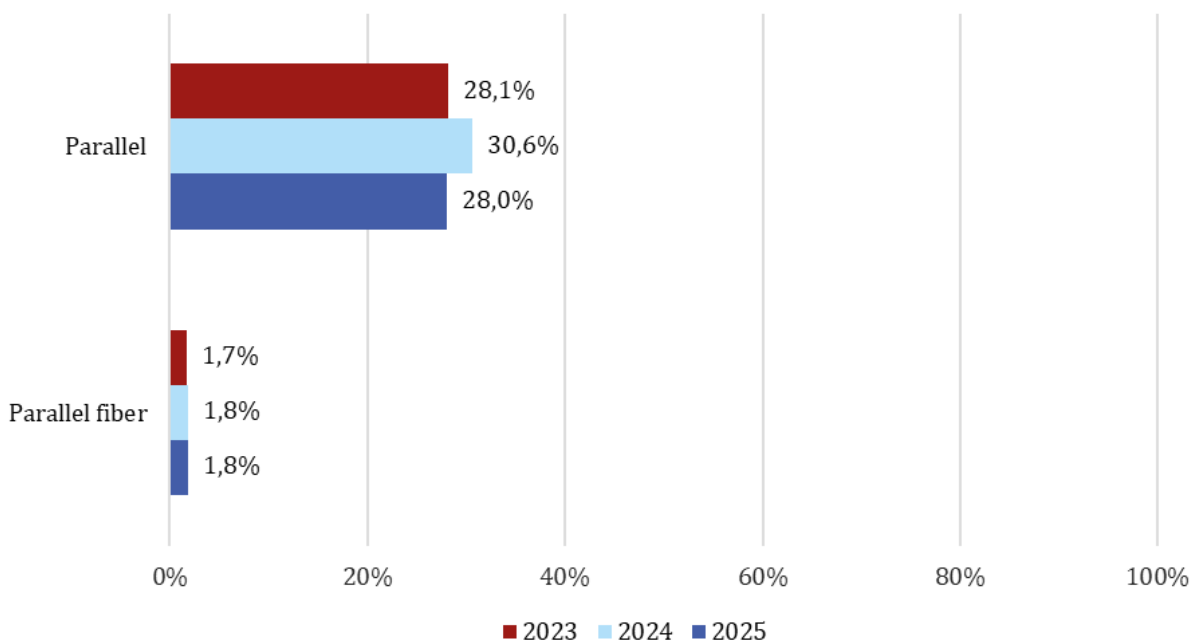
|                        | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Thy-Mors Energi</b> | 96,4% | 99,6% | 99,6% |
| <b>TDC</b>             | 25,8% | 25,7% | 25,5% |
| <b>Øvrige</b>          | 5,7%  | 5,9%  | 3,1%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Thy-Mors Energi har i løbet af de seneste tre år tæt på færdiggjort udrulningen af fiber på delmarkedet, så næsten alle husstande nu har adgang til fiber. Det betyder, at Thy-Mors Energi også har rullet fiber ud til husstande allerede dækket med coax-infrastruktur, og den parallelle dækning med coax og fiber har således nået sit maksimale niveau.

Figur 78 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 28,0 pct. af husstandene på delmarkedet Thy-Mors, mens dækning med parallel fiber kun udgør 1,8 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 78: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Fiber udrulles kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejere. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i

forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel etablering af fiber som økonomiske holdbart, jf. afsnit 1.2.

Eftersom næsten alle husstande på delmarkedet er dækket med fiber, og at den maksimale parallelle dækning med coax- og fiberinfrastruktur er nået, har styrelsen ingen forventning om, at den parallelle dækning vil stige yderligere på delmarked Thy-Mors. Det skyldes, at en aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med Thy-Mors Energi. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at Thy-Mors Energi også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Thy-Mors Energis fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Thy-Mors er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den komplette dækning med fiber gør det svært for nye markedsaktører at opnå en konkurrencedygtig position på markedet. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Thy-Mors opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.15.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Thy-Mors går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Thy-Mors ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Thy-Mors – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.15.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 28,0 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Thy-Mors er der imidlertid ikke længere mulighed for yderligere etablering af fiber ved siden af eksisterende coax-infrastruktur, da alle husstande på delmarkedet er dækket med fiber.<sup>37</sup> Det samme gælder parallel fiberudrulning. Konkurrence og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Thy-Mors er tilstrækkelig til at disciplinere Thy-Mors Energi eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### **Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Thy-Mors Energi**

Konkurrence- og forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Thy-Mors Energis fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet vil begrænse Thy-Mors Energis muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Thy-Mors Energi er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til alle husstandene på delmarkedet. De alternative coax-net dækker langt fra alle husstande og udgøres af flere net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Thy-Mors Energis fiberinfrastruktur, og at Thy-Mors Energi har den betydeligt største engrosmarkedsandel på delmarkedet. Figur 79 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaberne på delmarked Thy-Mors. Det fremgår af figuren, at Thy-Mors Energis engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 90,4 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har engrosmarkedsandelene for de øvrige selskaber på delmarkedet samlet set været faldet i samme periode.

---

<sup>37</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

Figur 79: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                        | 2023  | 2024  | 2025  |
|------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Thy-Mors Energi</b> | 87,3% | 88,4% | 90,4% |
| <b>TDC</b>             | 10,9% | 10,0% | 9,2%  |
| <b>Øvrige</b>          | 1,7%  | 1,6%  | 0,4%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosafsætningen på Thy-Mors Energis fibernet sker udelukkende til eksterne tjenesteudbydere, da Thy-Mors Energi er et rent engrosselskab. Åbning af Thy-Mors Energis fibernet har medført, at flere tjenesteudbydere har fået mulighed for at sælge bredbånd produkter på Thy-Mors Energis infrastruktur.

Figur 80 nedenfor viser detailmarkedsandelene for delmarked Thy-Mors. Altibox, som tidligere har været eneste tjenesteudbyder på Thy-Mors Energis fibernet, er fortsat den største tjenesteudbyder på delmarkedet. Engrosåbningen har imidlertid betydet, at Altibox' detailmarkedsandel som forventet er faldet efter åbningen. Altibox' markedsandel udgør 54,4 pct. af detailmarkedet i 2025, hvilket er væsentligt højere end de øvrige tilstedeværende tjenesteudbydere på delmarkedet.

Figur 80: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------|-------|-------|-------|
| <b>Altibox</b> | 62,0% | 57,7% | 54,4% |
| <b>TDC</b>     | 24,1% | 27,3% | 31,1% |
| <b>Telenor</b> | -     | -     | 5,3%  |
| <b>Norlys</b>  | 5,1%  | 5,9%  | -     |
| <b>Øvrige</b>  | 8,8%  | 9,0%  | 9,2%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

I modsætning til Altibox har de øvrige tjenesteudbydere, på nær Norlys, haft en stigende detailmarkedsandel de seneste år, som skyldes øget afsætning på Thy-Mors Energis fiberinfrastruktur. Tilsammen udgør de øvrige tjenesteudbydernes afsætning 45,6 pct. af detailmarkedet.

Den øgede tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på delmarkedet har haft en positiv effekt på koncentrationen på detailmarkedet, da tjenesteudbyderne løbende øger deres detailafsætning.

Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på detailmarkedet ændrer imidlertid ikke på det forhold, at markedsforholdene på engrosmarkedet ikke har ændret sig betydelig de seneste år. Det er således fortsat Thy-Mors Energi, der ejer den primære adgangsvej på delmarkedet. Thy-Mors Energis forretning på engrosmarkedet bliver forventeligt stadig større og får en mere essentiel betydning for de relaterede aktiviteter på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af Thy-Mors Energis fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på Thy-Mors Energi.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Thy-Mors blev der i 2025 afsat omkring 2.500 5G-forbindelser i forhold til ca. 27.800 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Thy-Mors Energi har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have være tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernet ejer til fordel for en aftale med en netejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Thy-Mors så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Thy-Mors tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Thy-Mors *ikke* tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelsen af flere eksterne tjenesteudbydere på Thy-Mors Energis fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Thy-Mors har Thy-Mors Energi som den største netejer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at

engrosåbning og flere tjenesteudbydere i nettet ikke i sig selv er tilstrækkeligt til at disciplinere et selskab med en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur som Thy-Mors Energi på delmarked Thy-Mors. Engrosåbningen bidrager til fyldning af Thy-Mors Energis fiberinfrastruktur og dermed til Thy-Mors Energis position som den væsentligste infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at Thy-Mors Energi ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via Thy-Mors Energis fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Thy-Mors, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Thy-Mors Energis adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Thy-Mors opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.15.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Thy-Mors Energis markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Thy-Mors ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang og ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Thy-Mors får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Thy-Mors opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.15.2 SMP-vurdering for delmarked Thy-Mors**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.15.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Thy-Mors er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Thy-Mors Energi har og inden for den nærmeste år-række vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Thy-Mors, idet Thy-Mors Energi:

- ➔ Har en engrosmarkedsandel på 90,4 pct.
- ➔ Er den største og eneste netejer, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.
- ➔ Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- ➔ Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.

Thy-Mors Energi er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Thy-Mors, med en markedsandel på 90,4 pct. af engrosmarkedet i 2025. Thy-Mors Energis markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling fortsætter, hvormed Thy-Mors Energi vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

Thy-Mors Energi dækker 99,6 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer tæt på 100 pct. af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>38</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af betydeligt mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på Thy-Mors Energi, der dækker tæt på alle husstande på delmarkedet.

Thy-Mors Energi er et rent engrosselskab og er dermed alene aktiv på engrosmarkedet. For at få aktivret fibernet er Thy-Mors Energi derfor afhængig af, at der er eksterne tjenesteudbydere, som afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne via fibernet.

Thy-Mors Energi ejer størstedelen af fiberinfrastrukturen på delmarkedet og er dermed den eneste adgangsvej til størstedelen af detailkunderne på tværs af delmarkedet. Det fører til en markedssituation, hvor den enkelte tjenesteudbyder er afhængig af at aftage engrosprodukter fra Thy-Mors Energi for at kunne udbyde bredbåndsprodukter bredt på delmarkedet, og derved deltage i konkurrencen om detailkunderne.

Med flere tjenesteudbydere på Thy-Mors Energis infrastruktur er Thy-Mors Energi ikke afhængig af at den enkelte tjenesteudbyder afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne, for at opnå en indtjening. For Thy-Mors Energi er det eneste afgørende, at bredbåndsprodukterne bliver afsat, hvilket kan ske

---

<sup>38</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

gennem flere forskellige tjenesteudbydere. En sådan dynamik betyder, at tjenesteudbydere ikke opnår en samlet forhandlingsstyrke over for Thy-Mors Energi, hvilket begrænser deres mulighed for at udøve modstående købermagt. Samtidig skaber tjenesteudbydernes afhængighed af Thy-Mors Energis infrastruktur en situation, hvor Thy-Mors Energi har øget frihed til at fastsætte vilkår for netadgang.

Disse forhold tilsammen gør, at Thy-Mors Energi kan agere uafhængigt, da selskabets afhængighed af eksterne tjenesteudbydere modvirkes af tjenesteudbydernes afhængighed af den adgangsvej, som kun Thy-Mors Energi råder over.

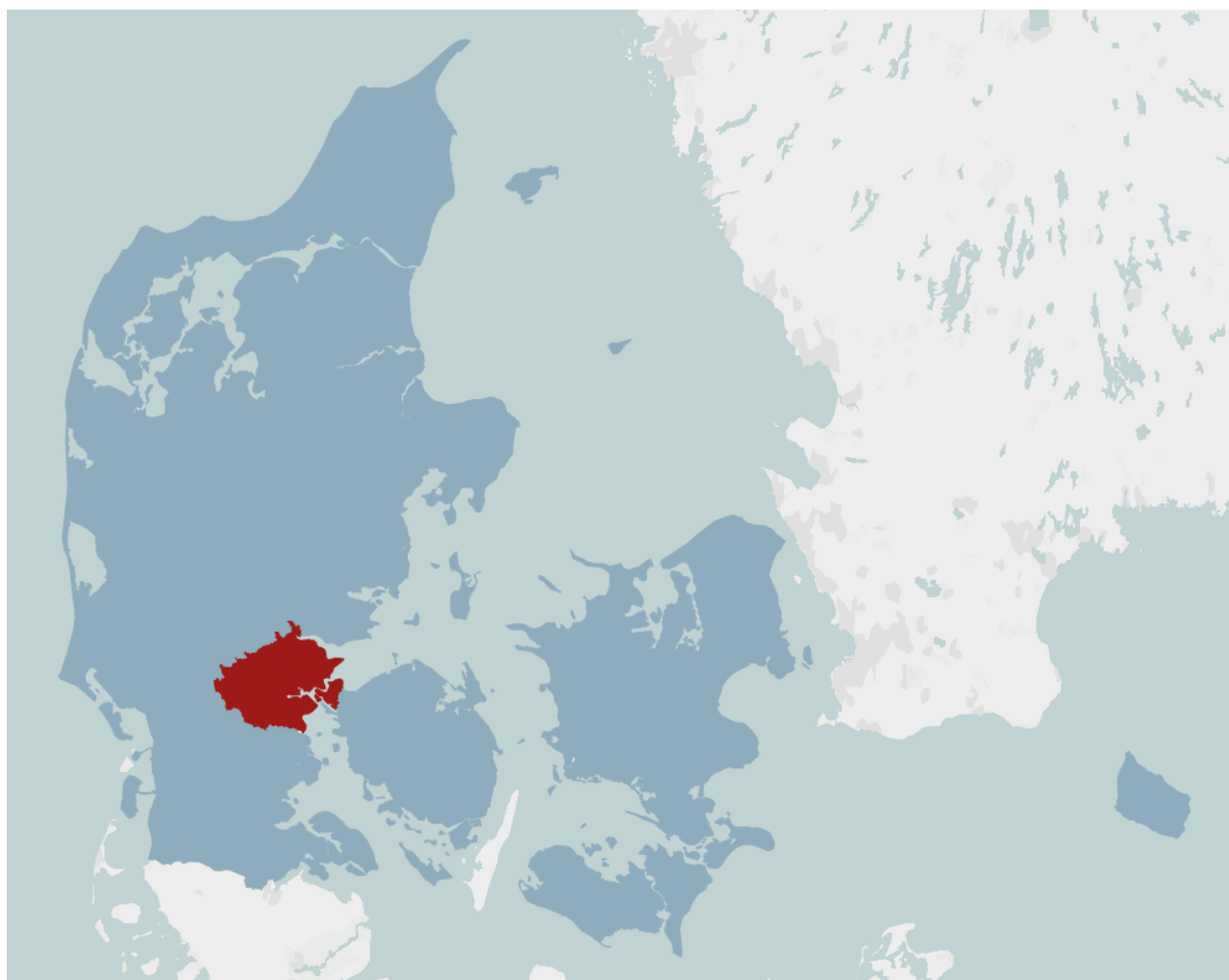
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke Thy-Mors Energis position yderligere.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Thy-Mors Energis position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Thy-Mors Energi har en stærk markedsposition på delmarkedet Thy-Mors.

## 2.16 Konkurrenceforhold på delmarked Trekantområdet

Delmarked Trekantområdet omfatter ca. 132.800 husstande i Sydøstjylland. Figur 81 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 81: Kort over delmarked Trekantområdet



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

Indtil for nylig har fiberinfrastrukturen på delmarked Trekantområdet været ejet af EWII Fibernet. I 2025 blev EWII's fiberinfrastruktur imidlertid solgt til Norlys. I forbindelse med fusionen mellem Norlys og EWII forpligtede Norlys sig til, at sikre at syv mindre coax-baserede antenneforeninger med langvarige, eneleverandøraftaler med Norlys, fik en anden leverandør af bredbånd og TV.

I januar 2026 blev Norlys endelig ejer af fiberinfrastrukturen på delmarked Trekantområdet efter at have indgået aftaler med de syv foreninger om leverandørskifte.

Fusionen mellem Norlys og EWII har betydet, at der er sket en væsentlig ændring i aktørkredsen på delmarked Trekantområdet – ikke kun i form af at Norlys nu ejer fiberinfrastrukturen, men også en betydelig ændring i forhold til udbud af bredbåndsprodukter på coax. Det skal i den sammenhæng nævnes, at EWII i fusionen med Norlys alene har solgt sin fiberinfrastruktur og derfor fortsat er udbyder af bredbånd på detailmarkedet.

De store ændringer i markedsstrukturene på delmarked Trekantområdet betyder, at Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at det på nuværende tidspunkt ikke er muligt at foretage en retvisende, fremadskuende vurdering af konkurrenceforholdene på delmarkedet.

UDKAST

## 2.17 Konkurrenceforhold på delmarked Vendsyssel

Delmarkedet Vendsyssel omfatter ca. 110.500 husstande i Nordjylland. Figur 82 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 82: Kort over delmarked Vendsyssel



*Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.*

### 2.17.1 Trekriterietest for delmarked Vendsyssel

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Vendsyssel.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Vendsyssel.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Vendsyssel tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

#### 2.17.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Vendsyssel

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde Nord Energi, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Vendsyssel og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Vendsyssel. Det skyldes, at Nord Energi, som primær aktør på delmarkedet, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Nord Energis allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

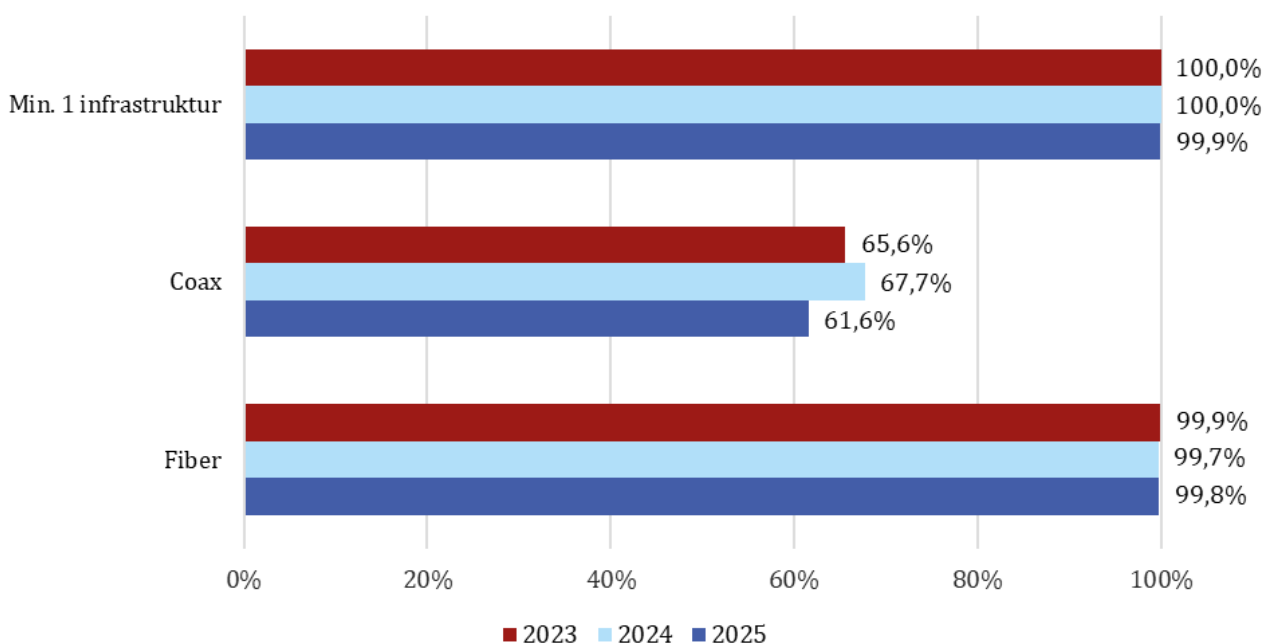
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i afsnit 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Vendsyssel frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Vendsyssel fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarriere på delmarkedet.

Markedsstrukturerne på delmarked Vendsyssel er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 83 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiberinfrastruktur for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med højkapacitetsinfrastruktur har været uændret over de seneste tre år. I 2025 er 99,8 pct. af husstandene på delmarked Vendsyssel dækket med fiber, mens

dækningen med coax i samme periode er faldet og i 2025 udgør 61,26 pct. Samlet set har 99,9 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax, fiber eller begge dele i 2025. Det efterlader 0,1 pct. af det samlede antal husstande på delmarkedet helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 0,2 pct uden adgang til fiber, hvilket svare til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 200 husstande på delmarked Vendsyssel.

Figur 83: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Tæt på alle husstande på delmarked Vendsyssel har været dækket med fiber siden 2021, og siden er der blevet rullet fiber ud til nytilkommende husstande på delmarkedet, så den samlede dækning har fulgt med den generelle udvikling i husstande på delmarkedet. I samme periode har coax-infrastrukturen været faldende, og det er således fiberinfrastrukturen, der fortsat driver udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Vendsyssel, da det er den teknologi, der aktivt investeres i.

Den komplette dækning med fiber kombineret med den faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende vil blive mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda vil blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2

Figur 84 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Vendsyssel. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regional fibernetjejer, Nord Energi, som i 2025 dækker 99,8 pct. af husstandene på delmarkedet med fiber. Herudover dækker TDC samt en række mindre aktører omkring godt to tredjedele af husstandene med coax.

Figur 84: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

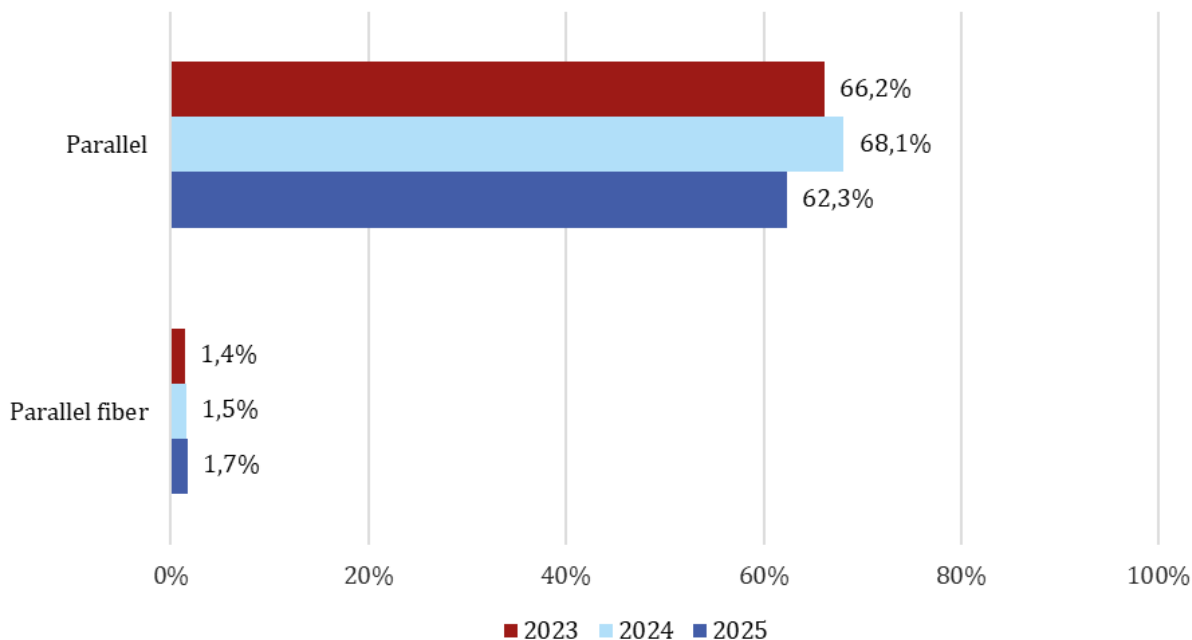
|                                | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Nord Energi</b>             | 99,9% | 99,7% | 99,8% |
| <b>Hjørring Antenneselskab</b> | 22,5% | 22,5% | 23,3% |
| <b>TDC</b>                     | 21,2% | 21,1% | 20,6% |
| <b>Norlys</b>                  | 12,8% | 14,4% | 8,3%  |
| <b>Skagen Antennelaug</b>      | 5,9%  | 5,9%  | 5,9%  |
| <b>Øvrige</b>                  | 4,6%  | 7,0%  | 7,1%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Nord Energi har, som tidligere nævnt, færdiggjort udrulningen af fiber på delmarkedet tilbage i 2021. Det betyder, at Nord Energi også har rullet fiber ud til husstande allerede dækket med coax-infrastruktur, og den parallelle dækning med coax og fiber har således nået sit maksimale niveau.

Figur 85 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 62,3 pct. af husstandene på delmarked Vendsyssel i 2025, mens dækningen med parallel fiber alene udgør 1,7 pct. af den samlede parallelle dækning.

Figur 85: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Fiber udrulles kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelse med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel etablering af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Eftersom næsten alle husstande på delmarkedet er dækket med fiber, og at den maksimale parallelle dækning med coax- og fiberinfrastruktur er nået, har styrelsen ingen forventning om, at den parallelle dækning vil stige yderligere på delmarkedet Vendsyssel. Det skyldes, at en aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med Nord Energi. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at Nord Energi også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Nord Energis fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarkedet Vendsyssel er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller allerede etablerede markedsaktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den komplette dækning med

fiber gør det svært for nye markedsaktører at opnå en konkurrencedygtig position på markedet. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Vendsyssel opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

### **2.17.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Vendsyssel går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Vendsyssel ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.
- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Vendsyssel – inden for den relevante tidshorizont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.17.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 62,3 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke vil ske nogen udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Vendsyssel er der imidlertid ikke længere mulighed for yderligere etablering af fiber ved siden af eksisterende coax-infrastruktur, da alle husstande på delmarkedet er dækket med fiber. Det samme gælder parallel fiberudrulning. Konkurrence og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Vendsyssel er tilstrækkelig til at disciplinere Nord Energi eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

## Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Nord Energi

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Nord Energis fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet, som åbningen har medført, kan forventes at begrænse Nord Energis muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Nord Energi er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbydere adgang til alle husstandene på delmarkedet. De alternative coax-net dækker langt fra alle husstande og udgøres af flere net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Nord Energis fiberinfrastruktur og at Nord Energi har den betydeligt største engrosmarkedsandel på delmarkedet. Figur 86 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaberne på delmarked Vendsyssel. Det fremgår af figuren, at Nord Energis engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 64,2 pct. af engrosafsætningen på delmarkedet. Omvendt har engrosmarkedsandelene for de øvrige selskaber på delmarkedet samlet set været faldet i samme periode.

Figur 86: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                                | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Nord Energi</b>             | 60,1% | 63,4% | 64,2% |
| <b>Hjørring Antenneselskab</b> | 14,6% | 15,4% | 16,1% |
| <b>TDC</b>                     | 10,2% | 9,4%  | 9,2%  |
| <b>Skagen Antennelaug</b>      | 5,1%  | 5,2%  | 5,4%  |
| <b>Norlys</b>                  | 5,1%  | -     | -     |
| <b>Øvrige</b>                  | 4,9%  | 6,6%  | 5,2%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosafsætningen på Nord Energis fibernet sker udelukkende til eksterne tjenesteudbydere, da Nord Energi er et rent engrosselskab. Åbning af Nord Energis fibernet har medført, at flere tjenesteudbydere har fået mulighed for at sælge bredbandsprodukter på Nord Energis infrastruktur.

Figur 87 nedenfor viser detailmarkedsandelene for delmarked Vendsyssel. Norlys, som tidligere har været eneste tjenesteudbyder på Nord Energis fibernet, er fortsat den største tjenesteudbyder på delmarkedet. Engrosåbningen har imidlertid betydet, at Norlys' detailmarkedsandel som forventet er faldet efter åbningen. Norlys' markedsandel udgør 35,0 pct. af detailmarkedet i 2025.

Figur 87: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                         | 2023  | 2024  | 2025  |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| Norlys                  | 43,8% | 39,4% | 35,0% |
| TDC                     | 19,3% | 20,5% | 22,6% |
| Hjørring Antenneselskab | 14,6% | 15,4% | 16,1% |
| Telenor                 | -     | 5,1%  | 6,0%  |
| Skagen Antennelaug      | 5,1%  | 5,2%  | 5,4%  |
| Fastspeed               | -     | -     | 5,1%  |
| Øvrige                  | 17,2% | 14,4% | 9,8%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

I modsætning til Norlys har de øvrige tjenesteudbydere – med TDC som den største – haft en stigende detailmarkedsandel de seneste år, som skyldes øget afsætning på Nord Energis fiberinfrastruktur. Tilsammen udgør de øvrige tjenesteudbyderes afsætning 65,0 pct. af detailmarkedet.

Den øgede tilstedeværelse af flere tjenesteudbydere på delmarkedet har haft en positiv effekt på koncentrationen på detailmarkedet, da tjenesteudbyderne løbende øger deres detailafsætning. Tilstedeværelsen af flere tjenesteudbydere på detailmarkedet ændrer imidlertid ikke på det forhold, at markedsforholdene på engrosmarkedet ikke har ændret sig betydelig de seneste år. Det er således fortsat Nord Energi, der ejer den primære adgangsvej på delmarkedet. Nord Energis forretning på engrosmarkedet bliver forventeligt stadig større og får en mere essentiel betydning for de relaterede aktiviteter på delmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund, at åbningen af Nord Energis fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på Nord Energi.

### Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarked Vendsyssel blev der i 2025 afsat omkring 7.800 5G-forbindelser i forhold til ca. 81.600 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Nord Energi har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernetjejer til fordel for en aftale med en netjejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarked Vendsyssel så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netjejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Vendsyssel tenderer ikke mod effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Vendsyssel *ikke* tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelse af flere eksterne tjenesteudbydere på Nord Energis fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Vendsyssel har Nord Energi som den største netjejer opretholdt en høj markedsandel og således også fastholdt sin markedsagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og flere tjenesteudbydere i nettet i sig selv ikke er tilstrækkeligt til at disciplinere et selskab med en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur som Nord Energi på delmarked Vendsyssel. Engrosåbningen bidrager til fyldning af Nord Energis fiberinfrastruktur og dermed til Nord Energis position som den væsentligste infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at Nord Energi ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via Nord Energis fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Vendsyssel, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Nord Energis adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Vendsyssel opfylder det andet kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

### **2.17.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Nord Energis markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Vendsyssel ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang og ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Vendsyssel får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Vendsyssel opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### **2.17.2 SMP-vurdering for delmarked Vendsyssel**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.17.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Vendsyssel er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedsposition på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Nord Energi har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedsposition (SMP) på delmarked Vendsyssel, idet Nord Energi:

- ➔ Har en engrosmarkedsandel på 64,2 pct.
- ➔ Er den største og eneste netejner, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.
- ➔ Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- ➔ Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.

Nord Energi er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Vendsyssel, med en markedsandel på 64,2 pct. af engrosmarkedet i 2025. Nord Energis markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling fortsætter, hvormed Nord Energi vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

Nord Energi dækker 99,8 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer tæt på 100 pct. af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>39</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af betydeligt mindre coax-net, som ikke forventes at blive udbygget i nogen væsentlig grad. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt konkurrencepres på Nord Energi, der dækker alle husstande på delmarkedet.

Nord Energi er et rent engrosselskab og er dermed alene aktiv på engrosmarkedet. For at få aktiveret fibernettet er Nord Energi derfor afhængig af, at der er eksterne tjenesteudbydere, som afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne via fibernettet.

Nord Energi ejer størstedelen af fiberinfrastrukturen på delmarkedet og er dermed den eneste adgangsvej til størstedelen af detailkunderne på tværs af delmarkedet. Det fører til en markedssituation, hvor den enkelte tjenesteudbyder er afhængig af at aftage engrosprodukter fra Nord Energi for at kunne udbyde bredbåndsprodukter bredt på delmarkedet, og derved deltage i konkurrencen om detailkunderne.

Med flere tjenesteudbydere på Nord Energis infrastruktur er Nord Energi ikke afhængig af at den enkelte tjenesteudbyder afsætter bredbåndsprodukter til detailkunderne, for at opnå en indtjening. For Nord Energi er det eneste afgørende, at bredbåndsprodukterne bliver afsat, hvilket kan ske gennem flere forskellige tjenesteudbydere. En sådan dynamik betyder, at tjenesteudbyderne ikke opnår en samlet forhandlingsstyrke over for Nord Energi, hvilket begrænser deres mulighed for at udøve modstående købermagt. Samtidig skaber tjenesteudbydernes afhængighed af Nord Energis infrastruktur en situation, hvor Nord Energi har øget frihed til at fastsætte vilkår for netadgang.

Disse forhold tilsammen gør, at Nord Energi kan agere uafhængigt, da selskabets afhængighed af eksterne tjenesteudbydere modvirkes af tjenesteudbydernes afhængighed af den adgangsvej, som kun Nord Energi råder over.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedskoncentration på engrosmarkedet vil styrke Nord Energis position yderligere.

Det er på baggrund af det ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Nord Energis position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Nord Energi har en stærk markedsposition på delmarkedet Vendsyssel.

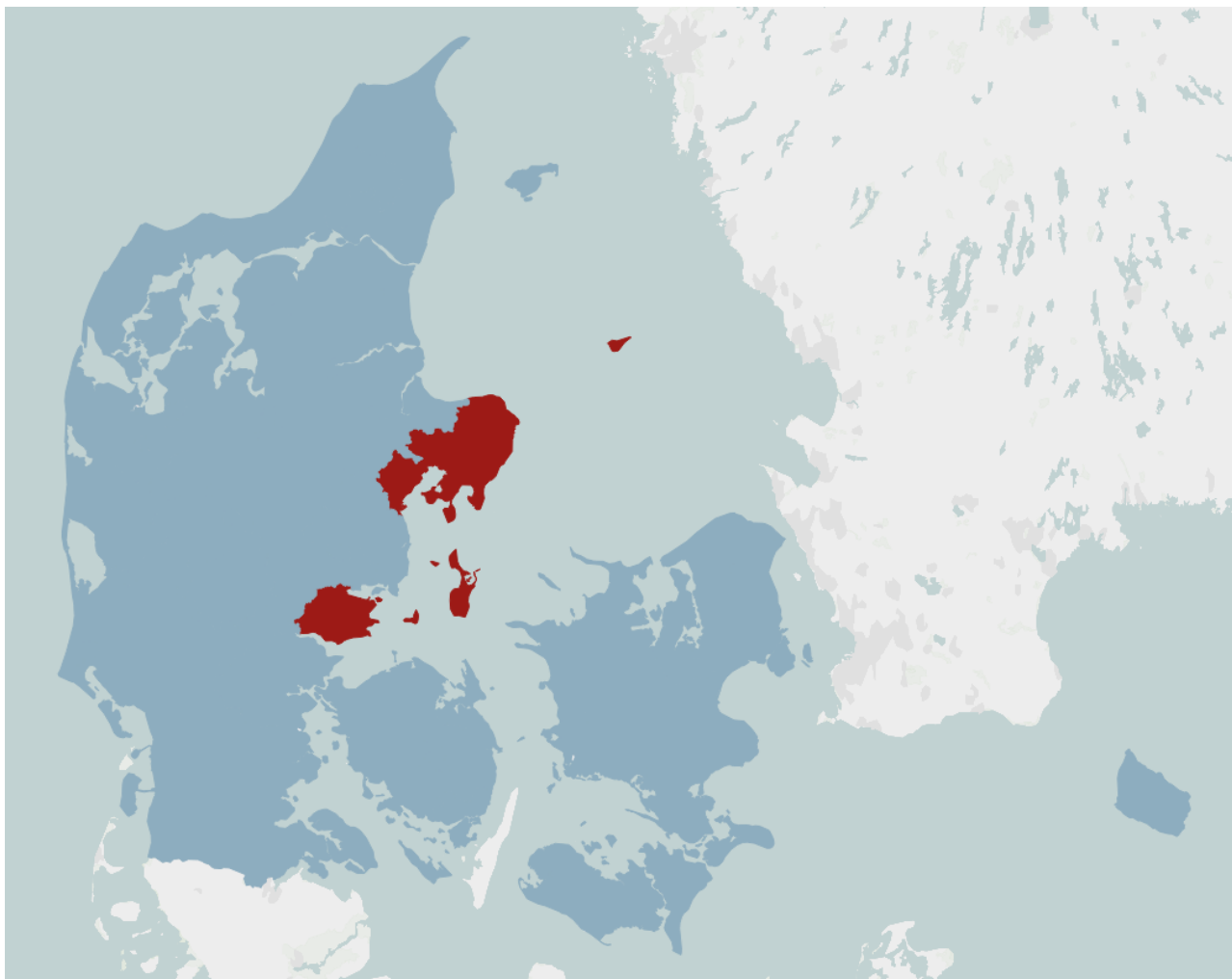
---

<sup>39</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

## 2.18 Konkurrenceforhold på delmarked Østjylland

Delmarkedet Østjylland omfatter ca. 227.000 husstande. Figur 88 nedenfor viser delmarkedets geografiske størrelse og placering.

Figur 88: Kort over delmarkedet Østjylland



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.  
Note: Delmarkedet er markeret med rød.

## 2.18.1 Trekriterietest for delmarked Østjylland

For at et delmarked er egnet til forhåndsregulering skal alle tre kriterier i trekriterietesten være opfyldt samtidigt. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at trekriterietesten er opfyldt for delmarked Østjylland.

- Kriterie 1:** Der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Østjylland.
- Kriterie 2:** Konkurrenceforholdene på delmarked Østjylland tenderer *ikke* mod effektiv konkurrence.
- Kriterie 3:** Konkurrenceretten alene er *ikke* tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markeds-  
svigt.

Nedenfor uddybes vurderingerne af de enkelte kriterier.

### 2.18.1.1 Hindringer for adgang på delmarked Østjylland

Udrulning af bredbåndsinfrastruktur er forbundet med høje og blivende adgangsbarrierer, da det kræver store, irreversible investeringer i fysiske og tekniske komponenter samt gravearbejde at udrulle bredbåndsinfrastruktur. Den allerede etablerede netejer, i dette tilfælde Fibia, har over en længere periode opnået en betydelig tilstedeværelse med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Østjylland og hermed også en stor kundemasse, som resulterer i markedsdominans. Sådanne markedsforhold er med til at skabe vedvarende strukturelle barrierer på delmarkedet, som begrænser konkurrencen, og gør det svært for nye markedsaktører at etablere sig på markedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarked Østjylland. Det skyldes, at Fibia, som primær aktør på delmarked, har en så markant tilstedeværelse med fiberinfrastruktur, at styrelsen ikke forventer, at øvrige aktører vil rulle højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med Fibias allerede etableret infrastruktur, i et omfang der i tilstrækkelig grad vil sikre infrastrukturbaseret konkurrence.

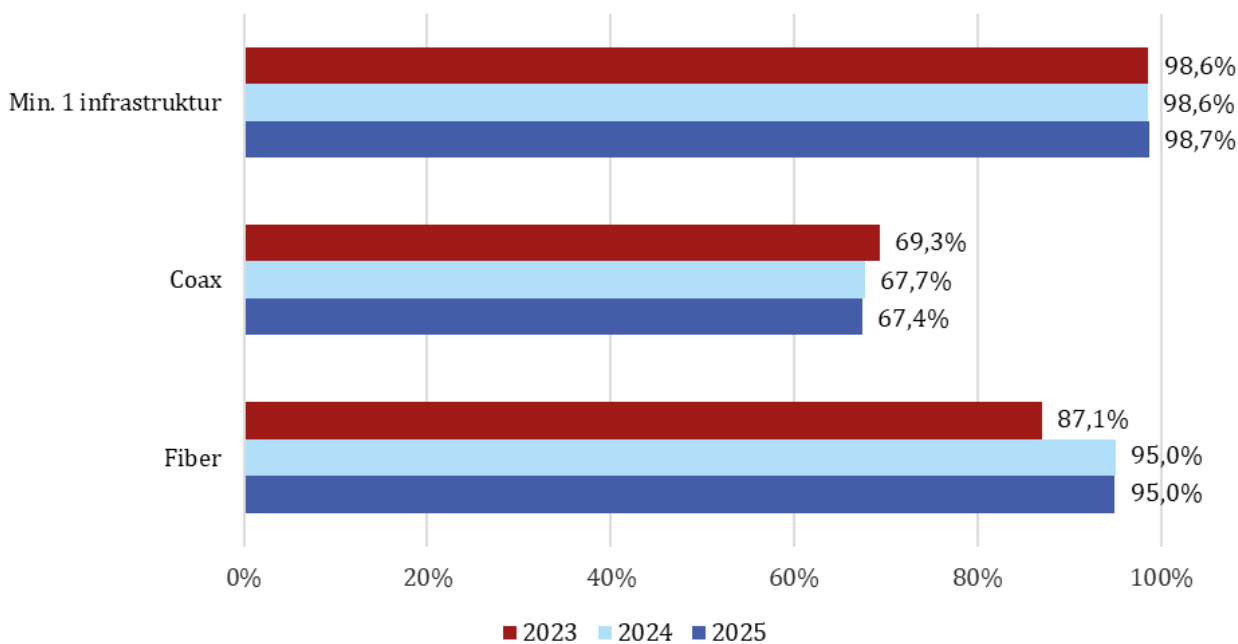
Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i de generelle markedsdynamikker og tendenser på højkapacitetsmarkedet for bredbånd, som er beskrevet i 1, samt den udvikling, der er observeret på delmarked Østjylland frem til i dag. Beskrivelsen af markedsforholdene på delmarked Østjylland fremgår af det nedenstående, hvor styrelsen også har undersøgt, om der er høje og blivende adgangsbarrierer på delmarkedet.

Markedsstrukturen på Østjylland er, ligesom i resten af Danmark, kendetegnet ved en bred tilstedeværelse af højkapacitetsinfrastruktur i form af coax og fiber. Figur 89 nedenfor viser graden af dækning med minimum én infrastruktur samt dækningen med coax- og fiber for perioden 2023-2025.

Det fremgår af figuren, at dækningen med fiberinfrastruktur har været stigende over de seneste tre år. I 2025 er 95,0 pct. af husstandene på delmarked Østjylland dækket med fiber, mens dækningen med coax i samme periode har været faldende og udgør i 2025 en dækning på 67,4 pct. af husstandene på

delmarked Østjylland. Samlet set har 98,7 pct. af husstandene på delmarkedet adgang til coax, fiber eller begge dele i 2025. Det efterlader 1,3 pct. af det samlede antal husstande på delmarkedet helt uden højkapacitetsinfrastruktur og 5,0 pct. uden adgang til fiber, hvilket svare til, at der i 2025 mangler etablering af fiber til omkring 11.500 husstande på delmarkedet Østjylland.

Figur 89: Grad af dækning med minimum 1 infrastruktur, coax- og fiberinfrastruktur i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur i perioden 2023-2025 viser, at fiber er den højkapacitetsinfrastruktur, som dækker absolut flest husstande på delmarkedet, mens dækningen med coax også er betydelig. Coax-infrastrukturen har været faldende de seneste tre år, og det er således fiberinfrastrukturen, der har drevet udviklingen i højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Østjylland, da det er den teknologi, der fortsat aktivt investeres i.

Den brede og fortsat stigende udbredelse af fiber kombineret med den faldende dækning med coax vil medføre, at fiberinfrastrukturen på delmarkedet løbende bliver mere dominerende. Med en forventning om at coax-infrastrukturen med tiden vil få endnu mindre betydning, og i visse områder endda blive nedlukket, forventes denne tendens fremadrettet at blive yderligere forstærket, så adgangen til højkapacitetsinfrastruktur på lang sigt primært vil kunne tilvejebringes via fiber, jf. også afsnit 1.2.

Figur 90 nedenfor viser netejernes dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Østjylland. Det fremgår af figuren, at dækningen på delmarkedet primært er udgjort af én regional fibernetjejer, Fibia, som dækker 87,9 pct. af husstanden på delmarkedet i 2025. Den resterende dækning består af mindre, fragmenteret coax- og fibernet ejet af TDC, Antenneforening Aarhus og Norlys. Fibia har som den eneste netjejer øget sin dækning betydeligt i perioden.

Figur 90: Grad af dækning for selskaber i perioden 2023-2025

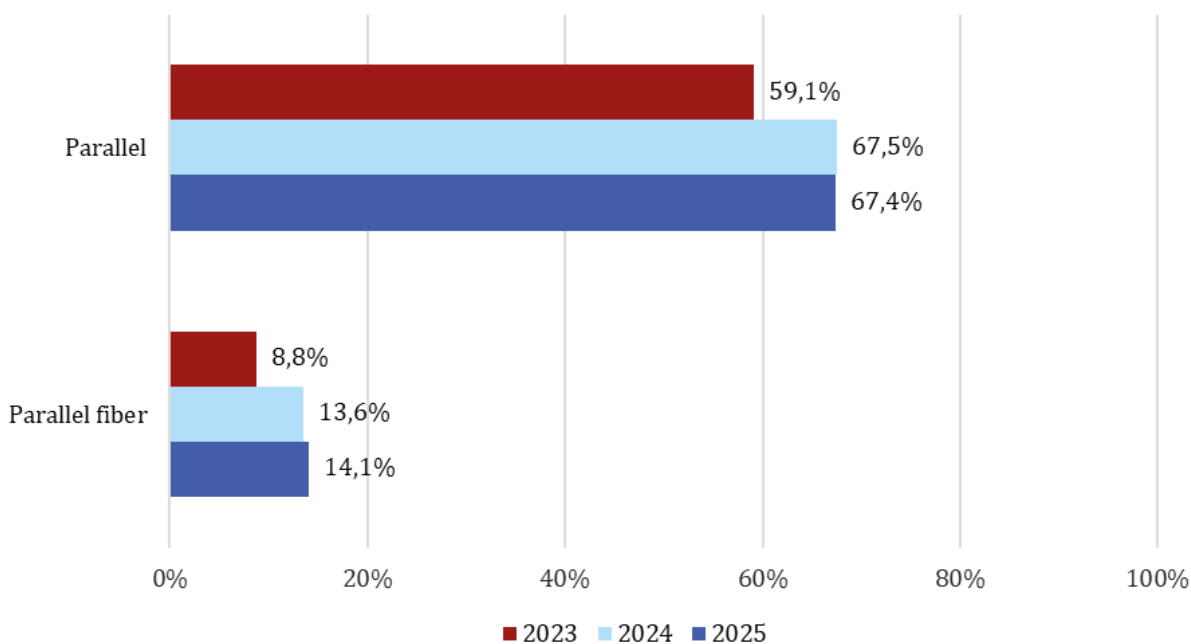
|                               | 2023  | 2024  | 2025  |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Fibia</b>                  | 77,1% | 87,7% | 87,9% |
| <b>TDC</b>                    | 33,8% | 35,2% | 34,9% |
| <b>Antenneforening Aarhus</b> | 24,7% | 24,5% | 24,3% |
| <b>Norlys</b>                 | 23,6% | 25,1% | 24,0% |
| <b>Øvrige</b>                 | 4,0%  | 4,2%  | 5,6%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Udviklingen i dækning med fiberinfrastruktur på delmarkedet betyder, at dækningen med parallel højkapacitetsinfrastruktur også har været stigende i perioden 2023-2025.

Figur 91 nedenfor viser udviklingen i parallel dækning med coax og fiber samt to parallelle fiber. Den samlede parallelle dækning udgør 67,4 pct. af husstandene på delmarked Østjylland, mens dækning med parallel fiber udgør en andel på 14,1 af den samlede parallelle dækning.

Figur 91: Grad af parallel dækning og parallel fiber i perioden 2023-2025



Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på data fra Digitaliseringsstyrelsen.

Note: Graden af parallel dækning med højkapacitetsinfrastruktur er opgjort som alle husstande med adgang til mere end én infrastruktur i forhold til det samlede antal husstande på delmarkedet. Graden af parallel fiber er den andel af husstande, der har adgang til fiber fra to forskellige netejere, og er således en delmængde af den samlede parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har tidligere beskrevet, at fiber i stigende grad rulles ud til husstande, som i forvejen har adgang til en coax- forbindelse. Det skyldes, at netejernes

fiberudrulningsplaner ikke længere tager hensyn til tilstedeværelsen af coax-infrastruktur, som den gjorde tidligere. Modsat udrulles fiber kun i meget begrænset omfang til husstande, der allerede har adgang til en fiberforbindelse fra en anden netejer. Det er styrelsens forståelse, at parallel fiber primært er et resultat af, at der i forbindelsen med udrulning af fiber til husstande uden fiber er foretaget samgravning, men at samgravning kun sker i meget begrænset omfang, da netejerne som udgangspunkt ikke anser parallel udrulning af fiber som økonomisk holdbart, jf. afsnit 1.2.

Udviklingen i dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarked Østjylland indikerer, at fiberinfrastrukturen er blevet rullet ud hen over størstedelen af den allerede etableret coax-infrastruktur, som ikke har været genstand for udbygning de seneste år. Derudover har der de seneste år været flere samgravningsprojekter, og der ses derfor en relativt høj grad af parallel fiber sammenlignet med resten af Danmark. Det er dog kun 5,0 pct. af husstandene på delmarkedet, der fortsat er uden fiber, og det er derfor styrelsens vurdering, at dækningen med parallel fiber maksimalt vil kunne stige med, hvad der svarer til ca. 11.500 husstande.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at Fibia også fremadrettet vil være den primære fiberaktør på delmarkedet, da styrelsen på baggrund af den observerede udvikling vurderer det usandsynligt, at der fremadrettet vil ske en større paralleludrulning af fiber til husstande, som allerede har adgang til fiber via Fibias fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer samlet set, at der på delmarked Østjylland er et yderst begrænset potentiale for, at nye eller etablerede markedsaktører vil rulle parallel højkapacitetsinfrastruktur ud parallelt med den allerede etablerede coax- og fiberinfrastruktur på delmarked Østjylland. Det skyldes, at markedsaktørerne vil stå over for høje etableringsomkostninger, samtidig med at den allerede store udbredelse af højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet – særligt fiber – alene vil give nye markedsaktører begrænset mulighed for at opnå en konkurrencedygtig position på markedet og således begrænset mulighed for at få tilbagebetalt de høje etableringsomkostninger. En aktør, der ønsker at træde ind på markedet ved at investere i udrulning af egen infrastruktur, vil således være nødsaget til at gå i direkte konkurrence med øvrige netejere, der allerede har investeret betydeligt i delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Østjylland opfylder det første kriterium i trekriterietesten, om at der er høje og varige adgangsbarrierer på markedet.

#### **2.18.1.2 Markedsstrukturen på delmarked Østjylland går ikke i retning af effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Østjylland ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Styrelsens vurdering tager udgangspunkt i en analyse af følgende tre forhold:

- At den aktuelle infrastrukturbaserede konkurrence, det vil sige, tilstedeværelse af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet ikke er tilstrækkelig.

- At den tjenestebaserede konkurrence ikke i sig selv kan afhjælpe de strukturelle hindringer, som skaber udfordringer for konkurrencen på engrosmarkedet.
- At der ikke er indirekte begrænsninger fra øvrige infrastrukturer, der vurderes at kunne disciplinere i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at afstå fra markedsregulering.

### **Tilstedeværelsen af konkurrerende infrastruktur på delmarkedet er ikke tilstrækkelig til at skabe grundlag for effektiv infrastrukturbaseret konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i det følgende undersøgt, om den aktuelle og forventede infrastruktur på delmarked Østjylland – inden for den relevante tidshorisont – kan lede til en varig, infrastrukturbaseret konkurrence, der er tilstrækkeligt disciplinerende for markedets aktører.

Som anført i afsnit 2.18.1.1 ovenfor udgør den parallelle dækning med højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet 67,4 pct. af husstandene i 2025. Med en forventning om, at der ikke sker nogen betydelig udrulning af parallel fiber, vil udbredelsen af parallel højkapacitetsinfrastruktur primært kunne ske ved, at der rulles fiber ud til husstande, som allerede har adgang til coax-infrastruktur.

På delmarked Østjylland har 66,9 pct. af husstandene adgang til coax-infrastruktur, og der er allerede etableret fiber til størstedelen af disse husstande dækket med coax. Det medfører, at der på delmarked Østjylland kun er begrænset mulighed for en øget dækning med parallel højkapacitetsinfrastruktur.<sup>40</sup> Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer derfor, at hverken det nuværende eller det mulige fremadrettede niveau for parallel infrastruktur er tilstrækkeligt til at sætte markedets aktører under et sådant pres, at den eksisterende og forventede konkurrerende infrastruktur på delmarked Østjylland er tilstrækkelig til at disciplinere Fibia eller skabe effektiv infrastrukturbaseret konkurrence.

### **Tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere har begrænset disciplinerende effekt på Fibia**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om åbningen af Fibias fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere i nettet, som åbningen har medført, kan forventes at begrænse Fibias muligheder for at agere uafhængigt af konkurrenterne på engrosmarkedet.

Fibia er med sin omfattende fiberdækning den eneste netejer, som giver tjenesteudbyderne adgang til størstedelen af husstandene på delmarkedet. De alternative coax- og fiberinfrastrukturer dækker et langt mindre antal husstande og er udgjort af flere net, hvor ikke alle er åbne for eksternt tjenesteudbud.

Det følger naturligt heraf, at størstedelen af engrosafsætningen sker via Fibias fiberinfrastruktur, og at Fibia har den betydeligt største engrosmarkedsandel. Figur 92 nedenfor viser engrosmarkedsandele fordelt på selskaber for delmarked Østjylland. Det fremgår af figuren, at Fibias engrosmarkedsandel har været stigende over perioden 2023-2025, og selskabet står i 2025 for 47 pct. af engrosafsætningen på

---

<sup>40</sup> Den parallelle dækning vurderes maksimalt at kunne stige op til niveauet for dækning med coax.

delmarkedet. Omvendt har engrosafsætningen for de øvrige selskaber på delmarkedet samlet set været faldet i samme periode.

Figur 92: Engrosmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                                       | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Fibia</b>                          | 38,6% | 42,8% | 47,0% |
| <b>TDC</b>                            | 25,8% | 22,8% | 21,3% |
| <b>Antenneforeningen Aarhus</b>       | 12,0% | 13,4% | 12,2% |
| <b>Norlys</b>                         | 9,3%  | 7,0%  | 6,4%  |
| <b>Horsens Fællesantenne-Forening</b> | 5,6%  | 5,1%  | -     |
| <b>Øvrige</b>                         | 8,8%  | 8,9%  | 13,1% |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Engrosadgang til Fibias fiberinfrastruktur har medført, at eksterne tjenesteudbydere har mulighed for at indgå aftale med Fibia om at sælge bredbåndsprodukter via Fibias fiberinfrastruktur

Figur 93 nedenfor viser detailmarkedsandelene for delmarked Østjylland. Det fremgår af figuren, at Fibia i 2025 står for 28 pct af afsætningen på detailmarkedet. Det næststørste selskab på detailmarkedet er TDC med en detailmarkedsandel på 27,6 pct. TDC's afsætning sker både via selskabets egne coax- og fibernet og via Fibias fibernet. Det resterende marked udgøres både af uafhængige tjenesteudbydere samt foreninger.

Figur 93: Detailmarkedsandele fordelt på selskab i perioden 2023-2025

|                     | 2023  | 2024  | 2025  |
|---------------------|-------|-------|-------|
| <b>Fibia</b>        | 29,1% | 29,2% | 28,0% |
| <b>TDC</b>          | 25,0% | 25,7% | 27,6% |
| <b>Norlys</b>       | 20,4% | 18,8% | 17,7% |
| <b>Fastspeed</b>    | 10,9% | 11,9% | 11,5% |
| <b>In-Tv Aarhus</b> | -     | 5,5%  | 5,7%  |
| <b>Øvrige</b>       | 14,6% | 8,9%  | 9,6%  |

Kilde: Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens beregninger baseret på egen data.

Det fremgår således af figur 92 og figur 93 ovenfor, at Fibia de seneste tre år har fastholdt en betydelig position på delmarked Østjylland, særligt på engrosmarkedet, hvor selskabets afsætning er stigende og står for 47 pct. af afsætningen på det samlede marked i 2025.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at den udvikling, der har været i selskabernes engros- og detailmarkedsandele, ikke afspejler en markedsdynamik, hvor Fibias konkurrenter på detailmarkedet har en betydelig indflydelse på Fibias muligheder for at agere uafhængigt. Det skyldes blandt andet, at Fibias fiberinfrastruktur er den primære adgangsvej, og tilstedeværelsen som tjenesteudbyder på delmarkedet derfor afhænger af netadgang til Fibias fiber. Derudover er Fibia vertikalt integreret og agerer

på både engros- og detailniveau. Fibia er derfor ikke afhængig af eksterne tjenesteudbydere og kan sælge sine produkter selv via egen detailforretning, hvis tjenesteudbydere ikke vil købe produkterne på de vilkår, som Fibia fastsætter.

Størrelsesforskellen mellem Fibia og de tilstedeværende tjenesteudbydere gør det desuden svært for tjenesteudbydere at udøve nogen form for modstående købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til Fibias egen detaljenhed.

Delmarkedet Østjylland er således kendetegnet ved, at der er én overordnet adgangsvej til detailkunderne via Fibias fiberinfrastruktur, og at de tilstedeværende tjenesteudbydere ikke i tilstrækkeligt omfang er i stand til at udøve et konkurrencepres på Fibia og dermed begrænse Fibia i at agere uafhængigt på engrosmarkedet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer på den baggrund at åbningen af Fibias fiberinfrastruktur og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbydere kun har en begrænsende disciplinerende effekt på Fibia.

### **Der sker ikke en tilstrækkelig indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer i det følgende, om der er andre infrastrukturer uden for det afgrænsede marked, der i tilstrækkelig grad begrænser aktørernes muligheder for at agere uafhængigt på engrosmarkedet.

Mobilteknologi – i dag i form af 5G – har fået en større betydning og bliver af nogle detailkunder valgt til fordel for faste højkapacitetsforbindelser. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 1.2.1 konkluderet, at 5G ikke har haft en varig, disciplinerende effekt på aktørerne på engrosmarkedet for højkapacitetsbredbånd.

På delmarkedet Østjylland blev der i 2025 afsat omkring 23.600 5G-forbindelser i forhold til ca. 158.000 forbindelser baseret på coax og fiber. Til trods for en fremgang i afsætning af 5G-forbindelser på delmarkedet, har de største coax- og fibernetejere fastholdt deres position på engrosmarkedet, og Fibia har som største fibernet ejer på delmarkedet haft en positiv udvikling i sin engrosafsætning på fiber.

Styrelsen har desuden ikke observeret nogen varig ændring i vilkårene på delmarkedet, herunder fx i prissætningen for coax og fiber, som reaktion på den aggressive, landsdækkende prissætning på 5G, som er blevet ført på disse produkter de seneste år. Det er styrelsen forståelse, at kampagner og rabatter på fiberforbindelser i høj grad føres i forbindelse med fx aktivering af nye områder eller i geografisk afgrænsede områder med parallel coax-infrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen er heller ikke bekendt med, at der skulle have været tjenesteudbydere på delmarkedet, som frivilligt har opsagt deres aftaler med den regionale fibernet ejer til fordel for en aftale med en netejer på 5G, som den primære adgangsvej til detailkunderne på bredbåndsmarkedet.

Der er således ingen indikationer på, at 5G har ændret markedsdynamikkerne på delmarkedet Østjylland så de adskiller sig fra de overordnede dynamikker beskrevet for højkapacitetsmarkedet på nationalt plan. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen konkluderer på den baggrund, at der ikke er en indirekte

begrænsning fra øvrige infrastrukturer, idet 5G ikke disciplinerer den største netejer i en grad, der er tilstrækkelig til på forhånd at konkludere, at engrosregulering ikke er nødvendigt.

### **Konkurrenceforholdene på delmarked Østjylland tenderer ikke mode effektiv konkurrence**

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at markedsstrukturen på delmarked Østjylland ikke tenderer mod effektiv og vedvarende konkurrence. Det skyldes først og fremmest, at den parallelle dækning på delmarkedet ikke i sig selv, hverken nu eller fremadrettet, vil være tilstrækkelig høj til, at infrastrukturbaseret konkurrence kan sikre vedvarende og velfungerende konkurrence på delmarkedet. Derudover vurderer styrelsen, at engrosadgang og tilstedeværelsen af eksterne tjenesteudbud på Fibias fiberinfrastruktur ikke i tilstrækkelig grad vil påvirke markedsstrukturen hen imod effektiv konkurrence.

På delmarked Østjylland har Fibia, som den største netejer, over en årrække opnået en stigende markedsandel og dermed en stigende markedsmagt på engrosmarkedet. Samtidig vurderer styrelsen, at engrosåbning og øget ekstern afsætning ikke i sig selv er tilstrækkelig til at disciplinere et vertikalt integreret selskab af Fibias størrelse. Det er styrelsens vurdering, at engrosåbningen bidrager til øget optag på fiberinfrastrukturen og dermed til Fibias position som den mest betydningsfulde infrastrukturejer på delmarkedet.

Engrosadgang er dog et tiltag til at fremme konkurrencen på detailmarkedet gennem øget tilstedeværelse af flere forskellige tjenesteudbydere. Det øgede antal tjenesteudbydere opvejer imidlertid ikke det forhold, at Fibia ejer størstedelen af den tilstedeværende højkapacitetsinfrastruktur på delmarkedet, og at tjenesteudbyderne fremadrettet i tiltagende grad vil være afhængig af engrosadgangen via Fibias fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer desuden, at der ikke er en indirekte begrænsning fra øvrige infrastrukturer på delmarked Østjylland, idet introduktionen af 5G ikke har medført en varig disciplinerende effekt på Fibias adfærd på delmarkedet.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarkedet Østjylland opfylder det andet kriterium i tre-kriterietesten, om at konkurrenceforholdene på delmarkedet ikke tenderer mod effektiv konkurrence.

#### **2.18.1.3 Konkurrenceretten alene er ikke tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt**

Med henvisning til Fibias markedsmagt og store betydning på engrosniveau er der en reel risiko for, at konkurrenceproblemerne på delmarked Østjylland ikke kan løses alene gennem de almindelige konkurrenceretlige regler.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer det derfor nødvendigt at understøtte engrosadgangen via de særlige værktøjer, der følger af den sektorspecifikke konkurrenceret, idet disse giver mulighed for målrettet at fremme konkurrencen ved på forhånd at stille krav om adgang, gennemsigtighed, ikke-diskriminerende vilkår mv. Det skal blandt andet understøtte adgang for potentielle og eksisterende

tjenesteudbydere og skal i sidste ende sikre, at detailkunderne på delmarked Østjylland får flere valgmuligheder.

Styrelsen konkluderer på den baggrund, at delmarked Østjylland opfylder det tredje kriterium i trekriterietesten, om at konkurrenceretten alene ikke vurderes tilstrækkelig til at kunne afhjælpe de konstaterede markedssvigt.

### 2.18.2 SMP-vurdering for delmarked Østjylland

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i afsnit 2.18.1 konkluderet, at trekriterietesten for delmarked Østjylland er opfyldt. Det betyder, at styrelsen skal vurdere, hvorvidt et eller flere selskaber har en stærk markedspostion på delmarkedet. Vurderingen tager udgangspunkt i SMP-guidelines.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at Fibia har og inden for den nærmeste årrække vil have en stærk markedspostion (SMP) på delmarked Østjylland, idet Fibia:

- ➔ Har en engrosmarkedsandel på 47 pct.
- ➔ Er den største og eneste netejer, som dækker tæt på alle husstande på tværs af delmarkedet.
- ➔ Ikke er tilstrækkeligt disciplineret af alternativ højkapacitetsinfrastruktur.
- ➔ Ikke er udsat for disciplinering i forhandling med eksterne tjenesteudbydere.
- ➔ Er vertikal integreret.

Fibia er den absolut største udbyder af engrosprodukter på delmarked Østjylland, med en markedsandel på 47 pct. af engrosmarkedet i 2025. Fibias markedsandel har været stigende de seneste år, og styrelsen forventer, at denne udvikling forsætter, hvormed Fibia vil opretholde og udbygge sin position på markedet.

Fibia dækker 87,9 pct. af husstandene på delmarkedet med højkapacitetsinfrastruktur, og ejer størstedelen af den samlede fiberinfrastruktur på delmarkedet.<sup>41</sup>

Den konkurrerende infrastruktur på delmarkedet består primært af coax-net, som ikke forventes at ikke udbygget i nogen væsentlig grad, samt mindre fibernet. Det er derfor styrelsens vurdering, at de mindre net ikke – hverken samlet eller hver for sig – vil disciplinere eller udgøre et tilstrækkeligt

---

<sup>41</sup> Bilag B: Geografisk markedsafgrænsning, figur 2.

konkurrencepres på Fibia. Vurderingen er blandt andet baseret på, at Fibias markedsandel på delmarkedet også øges, når selskabet ruller fiber ud til adresser, der allerede er dækket med coax-infrastruktur fra alternative netejere.

Fibia er vertikalt integreret og er således aktiv på både engros- og detailmarkedet. Som vertikalt integreret selskab er Fibia i stand til at servicere detailkunderne selv uden tilstedeværelse af eksterne tjenesteudbydere på selskabets fiberinfrastruktur. Fibia har ligeledes både mulighed for og incitament til at tilbyde priser og vilkår, der skævvrider konkurrencen på detailmarkedet til selskabets egen fordel. De eksterne tjenesteudbydere er derimod afhængige af adgangen til Fibias fiberinfrastruktur for at kunne udbyde bredbåndsprodukter på detailmarkedet i nogen betydelig grad, da Fibia besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet. Det giver i sig selv en asymmetrisk forhandlingssituation.

Til trods for at Fibias fibernet har været åbent for eksternt tjenesteudbud siden 2021, og at selskabet på nuværende tidspunkt har et betydeligt antal tjenesteudbydere på fibernet, er Fibia fortsat den største detailudbyder på delmarkedet. Størrelsesforskellen mellem Fibia og de enkelte tilstedeværende tjenesteudbydere gør det efter styrelsens vurdering svært for tjenesteudbydere at udøve andet end en meget begrænset købermagt, da hver enkel tjenesteudbyder i sig selv ikke har en tilstrækkelig stor og mærkbar volumen i forhold til Fibias egen store detailforretning.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer således, at de eksterne tjenesteudbydere ikke har nogen reel købermagt overfor Fibia på delmarkedet Østjylland, da:

- Fibia som vertikalt integreret selskab selv kan servicere detailkunderne og derfor er uafhængig af eksterne tjenesteudbydere.
- Fibia besidder den eneste adgangsvej på tværs af delmarkedet, og tjenesteudbydere derfor er afhængige af adgang til Fibias fiberinfrastruktur.
- Fibia er den største detailudbyder på delmarkedet.
- De eksterne tjenesteudbydere bliver tiltagende mere afhængige af adgangen til Fibias fiberinfrastruktur.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vurderer, at de nuværende markeds- og konkurrenceforhold ikke vil forbedres betydeligt fremadrettet, og at en øget markedsconcentration på engrosmarkedet vil styrke Fibias position yderligere. Det er derfor også styrelsens vurdering, at Fibia heller ikke fremadrettet vil være udsat for tilstrækkelig disciplinering fra markedets øvrige aktører.

Det er på baggrund af ovenstående Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens samlede vurdering, at Fibias position på delmarkedet gør selskabet i stand til at agere uafhængigt af både konkurrerende aktører samt engros- og detailkunder. Styrelsen vurderer derfor, at Fibia har en stærk markedsposition på delmarkedet Østjylland.



KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN