



Besluit

Goedkeuring van de concentratie CompaNanny en Op Stoom Groep



Goedkeuring van de concentratie tussen Inspiring Generations B.V. en Gestion op Stoom B.V., Masach Nassa Op Stoom B.V. en Jeunesse Op Stoom B.V .

Kenmerk : ACM/UIT/669085

Zaaknummer : ACM/25/197433

Datum : 12 februari 2026

Aantal pagina's: 28

Inhoudsopgave

1	Samenvatting	4
2	Melding	5
3	Partijen	5
4	De gemelde operatie	6
5	Toepasselijkheid van het concentratietoezicht	6
6	Context	6
6.1	Vormen van kinderopvang en regelgeving	6
6.2	Marktontwikkelingen	7
7	Beoordeling	8
7.1	Relevante productmarkten	8
7.1.1	Opvattingen van partijen	8
7.1.2	Beoordeling ACM	9
7.2	Relevante geografische markten	10
7.2.1	Opvattingen van partijen	10
7.2.2	Opvattingen van marktpartijen	11
7.2.3	Beoordeling door de ACM	12
7.3	Gevolgen van de concentratie voor KDV	15
7.3.1	Opvattingen van partijen	15
7.3.2	Opvattingen van marktpartijen	16
7.3.3	Beoordeling door de ACM	16
7.4	Gevolgen van de concentratie voor BSO	20
7.4.1	Opvattingen van partijen	20
7.4.2	Opvattingen van marktpartijen	21
7.4.3	Beoordeling door de ACM	23
8	Conclusie	28

1 Samenvatting

1. De Autoriteit Consument en Markt (hierna: ACM) heeft op 25 juli 2025 een melding ontvangen van de voorgenomen concentratie tussen Inspiring Generations B.V. (hierna: CompaNanny) enerzijds en Gestion op Stoom B.V., Masach Nassa Op Stoom B.V. en Jeunesse Op Stoom B.V. (hierna: Op Stoom) anderzijds (hierna gezamenlijk: partijen).
2. Partijen zijn beide actief in de kinderdagopvang van kinderen van nul tot vier jaar in kinderdagverblijven (hierna: KDV) en buitenschoolse opvang (hierna: BSO) voor kinderen van vier tot dertien jaar. Partijen overlappen vrijwel uitsluitend in de kinderopvang in de regio Haarlem en de regio Breda. Voor de regio Breda geldt dat mededingingsproblemen kunnen worden uitgesloten omdat het gezamenlijke marktaandeel van partijen onder de 30% blijft op iedere reistijd tussen de nul en twintig minuten fietsen. Voor de regio Haarlem was dat niet het geval en heeft de ACM nader onderzoek gedaan.
3. De ACM heeft voor het aanbod van KDV van partijen in de regio Haarlem onderzocht of zich een mededingingsbeperking kan voordoen in een verzorgingsgebied met een reistijd per fiets van nul tot twintig minuten rondom de KDV-locaties. De ACM heeft eerst een selectie gemaakt van die locaties waar het gezamenlijke marktaandeel groter is dan 30%. Vervolgens heeft de ACM een nadere analyse uitgevoerd naar het daadwerkelijke concurrentiegebied door onder meer herkomstgegevens op te vragen bij partijen en de meest nabije concurrent(en). De visualisatie van deze data laat zien dat het (initieel) verhoogde marktaandeel op basis van de daadwerkelijke herkomst van de kinderen gerelativeerd moet worden en er binnen de regio Haarlem voor ouders ook na de overname voldoende andere KDV-aanbieders overblijven. De ACM concludeert daarom dat het niet aannemelijk is dat als gevolg van de concentratie een significante beperking van de daadwerkelijke mededinging zou kunnen optreden op de lokale markt(en) voor kinderdagopvang in Haarlem.
4. Ten aanzien van het aanbod van BSO heeft de ACM onderzocht wat de reikwijdte is van het verzorgingsgebied waarbinnen BSO-aanbieders met elkaar concurreren. Hiervoor heeft de ACM informatie opgevraagd bij scholen waar BSO-aanbieders kinderen ophalen. De ACM schat op basis hiervan in dat de verzorgingsgebieden rondom basisscholen in Haarlem een maximale reistijd hebben van 5,9 of 8,2 minuten per fiets, afhankelijk van het wel/niet meenemen van thematische BSO-aanbieders, zoals een sport of knutsel-BSO, maar laat de geografische marktafbakening uiteindelijk in het midden.
5. Uit het marktonderzoek blijkt dat in de lokale markten voor BSO-diensten, afgebakend op 5,9 minuten per fiets rondom twee basisscholen in Haarlem, het gezamenlijke marktaandeel van partijen tussen de 40% en 50% ligt. Indien de markt wordt afgebakend op 8,2 minuten per fiets bedraagt het gezamenlijke marktaandeel in twee andere lokale markten eveneens tussen de 40% en 50%. Dit marktaandeel daalt echter bij een relatief beperkte verandering in reistijd. Daarnaast zijn in ieder verzorgingsgebied voldoende andere BSO-aanbieders actief met een concurrerend aanbod waar ouders terecht kunnen voor BSO. In alle andere lokale markten is het gezamenlijke marktaandeel van partijen minder dan 40%. De ACM acht het daarom niet aannemelijk dat de voorgenomen concentratie zou kunnen leiden tot een significante beperking van de daadwerkelijke mededinging op de lokale markt(en) voor BSO in Haarlem.
6. De ACM concludeert op basis van haar onderzoek dat de voorgenomen concentratie niet leidt tot een significante beperking van de daadwerkelijke mededinging op de markten voor opvang in KDV en BSO. Daarom stelt de ACM vast dat CompaNanny en Op Stoom Groep geen vergunning nodig hebben voor het tot stand brengen van deze concentratie.

Leeswijzer

7. De indeling van dit besluit is als volgt. Hoofdstuk 2 bevat een beschrijving van de melding. Hoofdstuk 3 geeft een overzicht van de activiteiten van de bij de concentratie betrokken partijen. Hoofdstuk 4 beschrijft de voorgenomen transactie. In hoofdstuk 5 licht de ACM de toepasselijkheid van het concentratietoezicht toe. Vervolgens wordt in hoofdstuk 6 de context van de voorgenomen concentratie geschetst, gevolgd door de beoordeling van de ACM van de gevolgen van de voorgenomen concentratie in hoofdstuk 7. De conclusie is opgenomen onder hoofdstuk 8121.

2 Melding

8. Op 25 juli 2025 heeft de ACM een melding ontvangen van een voorgenomen concentratie.¹ Inspiring Generations B.V. (hierna: CompaNanny), onderdeel van de Apheon-groep, en Gestion op Stoom B.V., Masach Nassa Op Stoom B.V. en Jeunesse Op Stoom B.V. (hierna gezamenlijk: Op Stoom), onderdeel van de Op Stoom-groep, hebben gemeld dat CompaNanny de zeggenschap wil verkrijgen over Op Stoom.
9. De ACM heeft de ontvangst van de melding in de Staatscourant 2025, 26403 van 29 juli 2025 gepubliceerd. De ACM heeft geen zienswijzen ontvangen van derden. De ACM heeft schriftelijk vragen gesteld aan- en gesprekken gevoerd met diverse marktpartijen waaronder aanbieders van KDV en BSO, scholen, een overkoepelende organisatie voor scholen in Haarlem en de GGD Kennemerland.

3 Partijen

CompaNanny

10. CompaNanny is een besloten vennootschap naar Nederlands recht. CompaNanny is actief op de markten voor kinderdagopvang en buitenschoolse opvang in Nederland. Tevens exploiteert CompaNanny vijf kinderdagverblijven in Zwitserland (Akidemy) en biedt zij in Nederland leer/werkplekken (Beroeps Begeleidende Leerweg) aan voor mensen die zich willen laten kwalificeren voor Pedagogisch Medewerker in de kinderopvang.
11. De zeggenschap over CompaNanny berust bij de investeringsmaatschappij Apheon (bestaande uit [vertrouwelijk]² en de door haar beheerde beleggingsfondsen). Apheon stond vanaf haar oprichting tot juni 2023 bekend als Ergon Capital Partners waarna zij haar naam wijzigde. Apheon investeert voornamelijk in bedrijven met een hoofdkantoor in de Benelux, Frankrijk, Duitsland, Italië en Spanje en richt zich op vier kernsectoren: gezondheidszorg, diensten en media, consumentenproducten en industriële niches.

Op Stoom

12. Op Stoom Groep bestaat uit drie besloten moedervennootschappen naar Nederlands recht. Op Stoom is actief op de markten voor kinderdagopvang en buitenschoolse opvang in de regio Haarlem (veiligheidsregio Kennemerland) en de regio Breda (veiligheidsregio midden-west Brabant). Op Stoom Groep biedt daarnaast leer/werkplekken (Beroeps Begeleidende Leerweg)

¹ Melding op grond van artikel 34 van de Mededingingswet (hierna: Concentratiemelding).

² In deze openbare versie van het besluit zijn delen van de tekst vervangen of weggelaten om reden van vertrouwelijkheid. Vervangen of weggelaten delen zijn met vierkante haken aangegeven. In het geval van getallen of percentages kan de vervanging hebben plaatsgevonden in de vorm van vermelding van bandbreedtes.

aan voor mensen die zich willen laten kwalificeren voor Pedagogisch Medewerker in de kinderopvang.³

13. De zeggenschap over Op Stoom rust uiteindelijk bij twee persoonlijke holdingmaatschappijen.

4 De gemelde operatie

14. CompaNanny en Op Stoom zijn voornemens om de volgende transacties uit te voeren: CompaNanny zal alle aandelen in Op Stoom van [vertrouwelijk] verwerven. Hiermee verwert CompaNanny de uitsluitende zeggenschap over Op Stoom.
15. Apheon heeft uitsluitende zeggenschap over CompaNanny. Derhalve is er sprake van een verwerving van uitsluitende (indirecte) zeggenschap over Op Stoom door Apheon.
16. De voorgenomen transactie blijkt uit de concentratiemelding van 25 juli 2025 en uit bijlage 6 van deze melding: de getekende *Share purchase agreement* van 15 juli 2025.

5 Toepasselijkheid van het concentratietoezicht

17. De gemelde transactie is een concentratie in de zin van artikel 27, eerste lid, onder b, van de Mededingingswet. Het gevolg van de transactie is dat Apheon via CompaNanny uitsluitende (indirecte) zeggenschap verkrijgt over Op Stoom.
18. De ACM stelt op basis van de omzetgegevens uit de concentratiemelding van 25 juli 2025 vast dat de gemelde concentratie onder het in hoofdstuk 5 Mededingingswet geregelde concentratietoezicht valt.

6 Context

19. Voordat de ACM de gevolgen van de voorgenomen concentratie beoordeelt, geeft de ACM in dit hoofdstuk eerst een algemene beschrijving van de kinderopvangsector waaronder de verschillende vormen van kinderopvang met de toepasselijke wet- en regelgeving en enkele relevante marktontwikkelingen.

6.1 Vormen van kinderopvang en regelgeving

20. Kinderopvang vervult een belangrijke maatschappelijke functie. Het biedt jonge kinderen een veilige en stimulerende omgeving waarin zij sociale, emotionele en cognitieve vaardigheden kunnen ontwikkelen. Daarnaast maakt kinderopvang betere arbeidsparticipatie van ouders mogelijk. Vanwege die verbondenheid met maatschappelijke doelen zijn er vanuit de landelijke politiek al geruimere tijd plannen om kinderopvang volledig via de overheid te bekostigen.⁴ In

³ De ACM heeft geen reden om aan te nemen dat de voorgenomen concentratie zal leiden tot een beperking in het aanbieden van leer/werkplekken voor de Beroeps Begeleidende Leerweg. Er zijn naast partijen voldoende andere aanbieders van dergelijke leer/werkplekken.

⁴ Wetsvoorstel voor bijna gratis kinderopvang ([Wetsvoorstel voor bijna gratis kinderopvang openbaar | Nieuwsbericht | Rijksoverheid.nl](#)).

dat kader wordt er ook door de overheid uitvoerig onderzoek gedaan naar de kinderopvang sector.

21. Zoals eerder beschreven in het concentratiebesluit *Partou/KidsFoundation* van de ACM bestaan er verschillende vormen van kinderopvang.⁵ De ACM volstaat hier met het vermelden van de opvang door kinderdagverblijven (**KDV**⁶), buitenschoolse opvang (**BSO**) en peuteropvang (**POV**).⁷ KDV bieden dagopvang aan voor kinderen jonger dan vier jaar voor één of meerdere dagen in de week. POV biedt opvang aan kinderen van twee tot vier jaar. POV is veelal beperkt tot een dagdeel. KDV en POV zijn bedoeld voor de kinderen die nog niet naar school gaan. KDV- en BSO-diensten kunnen daarnaast ook worden aangeboden door geregistreerde gastouders, waarbij de opvang plaatsvindt op het woonadres van de gastouder.
22. BSO is de opvang voor kinderen in de leeftijd dat ze naar het basisonderwijs kunnen gaan (vanaf 4 jaar), waarbij opvang wordt geboden voor of na de dagelijkse schooltijd evenals gedurende vrije dagen of middagen en in schoolvakanties.⁸ BSO kan in de school plaatsvinden (in pandige BSO) of op een andere locatie.
23. Er gelden verschillende wettelijke verplichtingen voor het aanbieden van kinderopvang. Voor scholen bestaat de wettelijke verplichting om een BSO te organiseren voor de kinderen die bij hen op school zitten, indien één of meer ouders daarom verzoeken.⁹ Voor kinderopvangorganisaties bestaat er in de regel de verplichting om een oudercommissie in te stellen die een adviesrecht heeft bij voorgenomen besluiten over onder meer beleid dat ziet op opvoeding, veiligheid en gezondheid, en de wijziging van de prijs van de kinderopvang.¹⁰ Kinderopvangorganisaties worden geregistreerd in het Landelijk Register Kinderopvang (LRK) ten behoeve van de waarborging van de kwaliteit en het toezicht op opvangorganisaties.
24. Gemeenten zijn belast met het toezicht en de handhaving op kinderopvang. In opdracht van de gemeente voert de gemeentelijke gezondheidsdienst (GGD) dit toezicht uit en adviseert de gemeente hierover. Minimaal één keer per jaar bezoekt de GGD onaangekondigd ieder gastouderbureau, KDV en BSO.¹¹ De kwaliteitseisen waaraan kinderopvangorganisaties dienen te voldoen en die onder meer het pedagogisch beleid, de veiligheid en gezondheid van de kinderen, de eisen aan personeel en opvangruimtes omvatten, zijn opgenomen in het Besluit Kwaliteit Kinderopvang.
25. De overheid betaalt voor ouders een deel van de kosten van kinderopvang in de vorm van een toeslag. De hoogte van deze kinderopvangtoeslag hangt af van het inkomen van de ouder(s) en is gemaximeerd op een bepaald bedrag per uur. Voor 2026 is dit voor BSO vastgesteld op een maximaal bedrag van € 9,98 per uur en voor KDV € 11,23 per uur.

6.2 Markontwikkelingen

26. De kinderopvangsector vervult, als hiervoor vermeld, een belangrijke maatschappelijke functie. Meerdere ontwikkelingen spelen in deze sector een rol.¹² De ACM benoemt op basis van haar

⁵ Besluit van de ACM van 20 december 2019, zaaknummer ACM/19/035829 (hierna: *Partou/KidsFoundation*), randnummer 21.

⁶ In dit besluit wordt de term KDV gebruikt om de opvang in kinderdagverblijven als kinderdagopvang af te korten.

⁷ Ook geregistreerde gastouderopvang valt onder de Wet Kinderopvang en worden geregistreerd in het LRK. Daarnaast bestaat nog voorschoolse educatie voor peuters van 2,5 tot 4 jaar met een risico op een onderwijsachterstand.

⁸ Wet Kinderopvang, artikel 1.1 lid 1 sub b.

⁹ Wet op het primair onderwijs (WPO), artikel 45 lid 2.

¹⁰ Wet Kinderopvang, artikel 1.58 lid 1 en artikel 1.60 lid 1. In art. 1.58 lid 2 Wet Kinderopvang is een uitzonderingsregel opgenomen.

¹¹ [Kwaliteit kinderopvang | Kinderopvang | Rijksoverheid.nl](#).

¹² Wetsvoorstel voor bijna gratis kinderopvang ([Wetsvoorstel voor bijna gratis kinderopvang openbaar | Nieuwsbericht | Rijksoverheid.nl](#)).

marktonderzoek in deze concentratie twee ontwikkelingen/marktomstandigheden die relevant zijn als context voor de beoordeling van de voorgenomen concentratie.

27. Ten eerste blijkt uit gesprekken met marktpartijen dat er tegenwoordig sprake is van krapte op de arbeidsmarkt (personeelstekort) en voornamelijk in stedelijk gebied een tekort aan opvangruimte(s). Daarbij is de vraag naar kinderopvang groter dan het beschikbare aanbod, waardoor in de praktijk vrijwel altijd sprake is van wachtlijsten voor ouders. Ouders schrijven zich om die reden vaak bij meerdere opvangorganisaties in. Kinderopvangorganisaties geven aan dat zij, vanwege een tekort aan locaties en/of ruimtes, ook vaak gebruikmaken van lokalen/ruimtes in scholen die zij dan huren en er een groei is van sport-BSO's die gebruik kunnen maken van sportruimtes.
28. Een andere ontwikkeling die uit het marktonderzoek naar voren komt, is de bouw van Integrale Kind Centra (IKC). Hierbij werken verschillen partijen (onderwijs, kinderopvang, soms ook jeugdzorg en/of welzijn) samen ten behoeve van een integrale en doorgaande ontwikkelingslijn van kinderen. Bij IKCs is er een sterke voorkeur om slechts met één kinderopvangorganisatie samen te werken en kan sprake zijn van gezamenlijke investeringen en langlopende contracten.¹³

7 Beoordeling

29. In dit hoofdstuk beoordeelt de ACM de voorgenomen concentratie. Hiertoe beschrijft de ACM eerst beknopt onder 7.1 de relevante productmarkten waarop partijen actief zijn. Vervolgens zal onder 7.2 uitvoeriger worden ingegaan op de afbakening van de relevante geografische markt in Haarlem voor deze zaak. Daarna licht de ACM de gevolgen van de voorgenomen concentratie voor KDV en BSO afzonderlijk toe in de paragrafen 7.3 en 7.4.

7.1 Relevante productmarkten

7.1.1 Opvattingen van partijen

30. Partijen sluiten aan bij de eerdere beschikkingspraktijk van de ACM.¹⁴ Daarin heeft de ACM binnen de markt voor kinderopvang afzonderlijke productmarkten onderscheiden voor enerzijds KDV en anderzijds BSO. De rechtvaardiging van deze afbakening is dat er substitutie aan de vraagzijde ontbreekt. Een KDV en een BSO is gericht op een andere leeftijdscategorie wat onderlinge uitwisselbaarheid uitsluit.¹⁵
31. Partijen wijzen er daarnaast op dat voor een KDV op grond van de Wet Kinderopvang strengere kwaliteitseisen gelden dan voor een BSO. Hoewel er de mogelijkheid is voor grotere aanbieders van KDV om relatief eenvoudig over te stappen naar BSO geldt dit omgekeerd niet vanwege de hogere wettelijke drempels verbonden aan een KDV.
32. In haar eerdere besluit is POV gerekend tot dezelfde relevante productmarkt als KDV, vanwege dezelfde kwaliteitseisen waar beide vormen van opvang aan moeten voldoen. Partijen geven aan dat zij zich kunnen vinden in deze overweging van de ACM omdat beide vormen van

¹³ Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 2; Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 3.

¹⁴ *Partou/KidsFoundation*, randnummer 37.

¹⁵ Melding, pagina 43.

opvang eenzelfde soort dienst betreffen.¹⁶ Zij zien evenwel een aantal belangrijke verschillen tussen peuter- en kinderdagopvang waaronder de leeftijd, de openingstijden en de inrichting van de ruimtes.¹⁷ Ook vanuit de aanbodzijde beschouwd, zijn partijen van mening dat POV niet gemakkelijk kan worden omgezet naar een KDV, vanwege de extra benodigde ruimte, faciliteiten (sanitair en slaapgelegenheid) en aanvullende personeelseisen. Partijen wijzen er tevens op dat zij in de praktijk geen POV-locatie hebben omgevormd tot KDV, en dat een dergelijke omvorming in de praktijk kan leiden tot een doorkruising van de BSO die vaak gecombineerd met POV wordt aangeboden.

33. Voor de beoordeling van de voorgenomen concentratie kan volgens partijen de exacte marktafbakening voor kinderdagopvang echter achterwege blijven omdat CompaNanny geen POV biedt in Haarlem waardoor geen overlap bestaat in de activiteiten van partijen.¹⁸

7.1.2 Beoordeling ACM

34. De ACM kan voor de beoordeling van de gevolgen van de voorgenomen concentratie in lijn met haar eerdere beschikkingspraktijk uitgaan van afzonderlijke relevante productmarkten voor KDV enerzijds en BSO anderzijds. Deze afbakening wordt niet door partijen en marktpartijen ter discussie gesteld en behoeft voor de beoordeling in deze concentratie geen nader onderzoek.
35. Het marktonderzoek bevestigt het standpunt van partijen dat onderscheid bestaat tussen het aanbieden van een KDV of een BSO, waarbij een KDV – vanwege de jongere doelgroep – aan extra (wettelijke) eisen moet voldoen voor de benodigde faciliteiten (zoals slaapruimtes), huisvesting en personeel.¹⁹
36. De ACM neemt de opvang door geregistreerde gastouders mee bij de berekening van de marktposities.²⁰ Geregistreerde gastouders bieden eenzelfde soort dienst aan als een KDV of BSO en vallen net als een KDV of een BSO onder de Wet kinderopvang, waarbij ouders in aanmerking komen voor kinderopvangtoeslag.²¹ Voor de beoordeling van deze concentratie kan echter in het midden worden gelaten of de opvang door geregistreerde gastouders onderdeel is van dezelfde relevante productmarkten voor KDV en voor BSO, aangezien dit de materiële beoordeling niet beïnvloedt.
37. Eerder heeft de ACM geconcludeerd dat POV tot dezelfde relevante productmarkt behoort als opvang in een KDV vanuit de overwegingen dat beide vormen van kinderopvang moeten voldoen aan dezelfde kwaliteitseisen, ouders voor beide vormen van opvang in aanmerking komen voor een kinderopvangtoeslag en peuterspeelzalen eenzelfde soort dienst aanbieden als een KDV.²²
38. Marktpartijen geven geen eenduidig beeld over de vraag of POV tot dezelfde productmarkt behoort als KDV. Marktpartijen zien, vanuit de aanbodzijde, eveneens uitwisselbaarheid tussen peuteropvang- en kinderdagopvang gelet op dezelfde kwaliteitseisen waaraan aanbieders

¹⁶ Antwoorden van partijen van 1 december 2025 met kenmerk ACM/IN/1056589, p. 7.

¹⁷ Antwoorden van partijen van 1 december 2025 met kenmerk ACM/IN/1056589, p. 6.

¹⁸ Antwoorden van partijen van 1 december 2025 met kenmerk ACM/IN/1056589, p. 7.

¹⁹ Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 5; Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 5; Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 3.

²⁰ Op basis van de LRK gegevens is niet duidelijk of de geregistreerde gastouder kinderen opvangt die naar de basisschool gaan of nog niet. De ACM heeft daarom geregistreerde gastouders in de volgende verhouding toegewezen, 65% KDV en 35% BSO, op basis van het onderzoek door Boogaard, M. & Bollen, I. Inventarisatieonderzoek Gastouderopvang Amsterdam: Kohnstamm Instituut. (Rapport 1093, projectnummer 40882, 2022).

²¹ Partou/KidsFoundation, randnummer 39.

²² Partou/KidsFoundation randnummer 40.

dienen te voldoen en dezelfde faciliteiten.²³ Anderzijds geven marktpartijen aan dat het lastig is met personeel, door het verschil in werktijden en de intensievere zorg die nodig is bij baby's.²⁴

39. Voor de beoordeling van de gevolgen van de voorgenomen concentratie kan de ACM echter in het midden laten of POV tot dezelfde relevante productmarkt behoort als KDV, aangezien dit de materiële beoordeling niet beïnvloedt. Daarnaast ontbreekt een horizontale overlap op een mogelijke markt voor POV aangezien CompaNanny deze vorm van kinderopvang niet aanbiedt in Haarlem.²⁵
40. Op basis van het bovenstaande concludeert de ACM dat zij voor de beoordeling van de voorgenomen concentratie, in lijn met haar eerdere beschikkingspraktijk, uit kan gaan van afzonderlijke relevante productmarkten voor KDV enerzijds en BSO anderzijds. Daarbij kan in dit geval in het midden worden gelaten of opvang door geregistreerde gastouders en POV onderdeel uitmaken van de productmarkt voor kinderdagopvang.

7.2 Relevante geografische markten

7.2.1 Opvattingen van partijen

41. Partijen stellen zich op het standpunt dat ten aanzien van de geografische reikwijdte van de markten voor KDV en voor BSO sprake is van lokale markten die te definiëren zijn op basis van verzorgingsgebieden rond de KDV-locaties en rond de locaties van basisscholen voor BSO.²⁶
42. Volgens partijen is de markt voor KDV en de markt voor BSO in geografisch opzicht zeer lokaal van aard omdat de nabijheid van de locatie ten opzichte van de woning van de ouders, respectievelijk de basisschool voor ouders een belangrijke overweging is bij de keuze voor een KDV of BSO.²⁷

7.2.1.1 KDV

43. Partijen wijzen erop dat voor KDV geldt dat ouders hun kinderen doorgaans te voet, per fiets of per auto naar de opvanglocatie brengen waarbij de fiets voor de meeste ouders het belangrijkste vervoermiddel is.²⁸
44. Partijen geven aan dat voor (sterk) verstedelijkte gebieden, zoals Haarlem, het vervoer per auto beperkt wordt ingezet en wijzen daarbij op een geografische reikwijdte met een reistijd per fiets van maximaal 10,28 minuten per verzorgingsgebied rondom een opvanglocatie.²⁹ Partijen sluiten in hun beoordeling bij deze reistijd aan.³⁰

7.2.1.2 BSO

45. Ten aanzien van de reikwijdte van de geografische markt voor BSO wijzen partijen eveneens op het lokale karakter. Ten eerste noemen partijen – onder verwijzing naar het onderzoek door Regioplan uit 2009³¹ – dat ouders grote waarde hechten aan de nabijheid van de opvanglocatie

²³ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 4; Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 4.

²⁴ Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 4; Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 4;

²⁵ Antwoorden van partijen van 1 december 2025 met kenmerk ACM/IN/1056589, vraag 3.

²⁶ Melding, pagina 44.

²⁷ Melding, pagina 5.

²⁸ Melding, pagina 44.

²⁹ Melding, pagina 44. Deze reistijd volgt uit de overwegingen in het besluit *Partou/Kidsfoundation*, randnummer 61.

³⁰ Melding, pagina 5.

³¹ Regioplan Beleidsonderzoek, Marktwerving in de Kinderopvang, Amsterdam, oktober 2009 (Regioplan (2009)).

ten opzichte van de school van hun kinderen.³² BSO's zijn vaak fysiek verbonden aan of gelegen relatief dichtbij de desbetreffende school. Ook zijn veel BSO's (contractueel) verbonden aan scholen die zich op fietsafstand van de school bevinden, waarbij in stedelijk gebied weinig BSO-aanbieders gebruikmaken van vervoer met busjes of taxi-diensten.

46. Ook voor de afbakening van de geografische markt voor BSO menen partijen dat deze moet worden afgebakend op basis van de reisafstand per fiets. BSO's kunnen gevestigd zijn op dezelfde locatie als scholen (c.q. in de directe nabijheid van een school) of op een locatie verder weg. Voor kinderen die gebruikmaken van een BSO op dezelfde locatie van of direct bij hun school (de in pandige BSO's) speelt reisafstand geen rol. Kinderen die gebruik maken van een BSO die verder weg ligt van school worden doorgaans door de BSO-aanbieder van school gehaald en naar de BSO gebracht, mede omdat de meeste ouders hun kinderen het liefst op een zo veilig mogelijke manier van school naar de BSO laten reizen.
47. Partijen verwijzen in dit kader naar het marktonderzoek "Notities aan het Ministerie van I&W en S&W" van de brancheorganisatie Maatschappelijke Kinderopvang waaruit volgt dat de BSO's de kinderen in de regel per BSO-bus vervoeren, maar ook per (elektrische)bakfiets, te voet en (vooral in het buitengebied) met taxibusjes.³³ In stedelijk gebied worden taxibusjes echter niet of zeer beperkt gebruikt.³⁴ Partijen zijn dan ook van mening dat voor de beoordeling van de voorgenomen concentratie uit dient te worden gegaan van reistijd per fiets.³⁵
48. Partijen gaan voor wat betreft het aanbod van BSO, conform de bestaande beschikkingenpraktijk van de ACM, uit van verzorgingsgebieden bezien vanuit de verschillende basisscholen op basis van een reisafstand per fiets van maximaal 9,87 minuten. Hierbij merken partijen op dat ouders grote waarde hechten aan de nabijheid van de opvanglocatie ten opzichte van de school van hun kinderen. In veel gevallen zijn BSO's fysiek verbonden aan of gelegen relatief nabij de betreffende school, maar veel BSO's zijn ook (contractueel) verbonden aan scholen die zich op fietsafstand van de school bevinden.³⁶
49. In het kader van de berekening van de reistijden geven partijen aan dat in ieder geval de BSO-locaties die gevestigd zijn in een schoolgebouw of op het terrein van een basisschool, bij deze berekening buiten beschouwing moeten worden gelaten. Voor deze locaties is er volgens partijen immers geen sprake van enige reisafstand en deze locaties meenemen in de berekening van een gemiddelde reisafstand geeft volgens hen een vertekend beeld.³⁷

7.2.2 Opvattingen van marktpartijen

50. De ACM heeft marktpartijen bevraagd over het geografisch gebied waarbinnen aanbieders van KDV en BSO met elkaar concurreren. Aanbieders van KDV en BSO geven aan dat ouders veel belang hechten aan een opvanglocatie die dichtbij huis of de school is gevestigd.³⁸
51. Ten aanzien van opvang in KDV wordt door meerdere marktpartijen aangegeven dat ouders doorgaans kiezen voor een opvanglocatie die ongeveer één kilometer vanaf het huis ligt zodat kinderen daar lopend of per fiets kunnen worden gebracht.³⁹ Meerdere marktpartijen zien de

³² Melding, pagina 45.

³³ Melding, bijlage 16 "Notities aan het Ministerie van I&W en S&W - Toelichting consequenties schorsing Stint".

³⁴ Melding, pagina 14.

³⁵ Melding, pagina 45.

³⁶ Melding, pagina 45.

³⁷ Antwoorden van partijen van 19 december 2025 met kenmerk ACM/IN/1062881, p. 3.

³⁸ Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 2; gespreksverslag van 19 augustus 2025 met kenmerk ACM/INT/537305, p. 4; Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 5.

³⁹ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 3; Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 5.

nabijheid van de locatie als een belangrijkere keuzefactor dan de prijs.⁴⁰ Een marktpartij merkt op dat in de regio Haarlem ouders doorgaans op de fiets komen en wachtlijsten de reisbereidheid kunnen vergroten als er geen plek is dichtbij in de buurt.⁴¹

52. Ten aanzien van BSO geldt eveneens dat de nabijheid van de opvanglocatie tot de school van belang is.⁴² Voor ouders geldt dat de locatie van de school primair van belang is en dat de keuze voor de BSO vaak volgt op de keuze voor de school.⁴³ Doorgaans is een aantal BSO's aangesloten bij een bepaalde school waar ouders uit kunnen kiezen.⁴⁴ In de praktijk zijn veel BSO's op relatief korte reisafstand van scholen gevestigd. Marktpartijen geven aan dat zij enkel kinderen ophalen van scholen die binnen een bepaald gebied liggen vanaf de BSO locatie, en dat als een school te ver weg ligt en zij slechts een beperkt aantal kinderen daar kunnen ophalen zij dat niet zullen doen.⁴⁵ Daarbij wordt aangegeven dat in stedelijk gebied de scholen en BSO dicht bij elkaar liggen, terwijl in dorpen de reisbereidheid groter is.⁴⁶
53. Een aantal marktpartijen geeft aan dat zij in de praktijk kinderen ophalen van een school die meestal binnen ongeveer één km afstand van de BSO is gevestigd.⁴⁷ BSO-aanbieders in Haarlem geven de voorkeur aan het lopend, per bakfiets of BSO-bus ophalen van kinderen bij een school.⁴⁸ Marktpartijen geven aan dat de maximale reistijd van scholen naar een BSO-locatie tien tot vijftien minuten is (ongeacht het vervoermiddel).⁴⁹
54. Meerdere BSO-aanbieders die de ACM heeft gesproken geven aan bij een aantal scholen in pandig te zijn gevestigd.⁵⁰ Hierbij speelt mee dat scholen verplicht zijn BSO te organiseren voor de kinderen die bij hen op school zitten waardoor idealiter de BSO zo dicht mogelijk bij de school is gevestigd, bij voorkeur zelfs in het schoolgebouw.⁵¹ Een in pandige BSO kan gebruik maken van de binnenruimtes die na schooltijd beschikbaar zijn, maar ook de buitenruimtes zoals het schoolplein. In pandige BSO aanbieders geven aan dat zij vrijwel uitsluitend kinderen opvangen van de scholen waarin zij zijn gevestigd, en dus niet hoeven te reizen om kinderen op te halen bij andere scholen.⁵² Deze mogelijkheid bestaat wel, maar hier wordt in de praktijk geen gebruik van gemaakt.

7.2.3 Beoordeling door de ACM

55. Zowel de gesprekken die de ACM met verschillende marktpartijen heeft gevoerd als de kwantitatieve data die de ACM heeft onderzocht bevestigen dat de nabijheid van een locatie ten opzichte van de eigen woning of de school een van de belangrijkste overwegingen is in de keuze voor een KDV of de opvang door een BSO.⁵³

⁴⁰ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 4; Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 4.

⁴¹ Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 4.

⁴² Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 2; gespreksverslag van 19 augustus 2025 met kenmerk ACM/INT/537305, p. 4.

⁴³ Gespreksverslag van 4 augustus 2025 met kenmerk ACM/INT/536107, p. 3;

⁴⁴ Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 3.

⁴⁵ Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 3; Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 3.

⁴⁶ Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 3.

⁴⁷ Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 4; Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 3.

⁴⁸ Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 4; Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 4.

⁴⁹ Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 3; Gespreksverslag van 4 augustus 2025 met kenmerk ACM/INT/536107, p. 2.

⁵⁰ Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 3;

⁵¹ Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 2.

⁵² Gespreksverslag van 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 2; Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 3.

⁵³ Dit is in lijn met de overwegingen in het besluit *Partou/KidsFoundation*, randnummers 51 – 53.

56. De ACM concludeert dat de geografische markten voor KDV en BSO een lokaal karakter hebben. In deze zaak heeft de ACM nader onderzoek gedaan naar de reistijd die ouders respectievelijk BSO-aanbieders afleggen in een stedelijk gebied als Haarlem. Hieronder zal de ACM nader ingaan op de reikwijdte van de geografische markt(en) voor KDV en BSO in Haarlem.

7.2.3.1 Geografische markt voor kinderdagopvang

57. In de melding is door partijen als uitgangspunt genomen een reistijd van 10,28 minuten per fiets vanuit de KDV-locatie naar de woning van het kind. De ACM heeft eerder geconcludeerd dat de markt voor KDV lokaal is, en heeft toen aangesloten bij reistijden uit Regioplan (2009), waar een reistijd van 10,28 minuten per fiets werd vastgesteld, voor het nader afbakenen van de relevante geografische markten.⁵⁴ Partijen concluderen dat op basis van deze reistijd er geen enkele KDV-locatie is waar het gezamenlijke marktaandeel aanleiding geeft tot mededingingsproblemen.⁵⁵
58. De ACM zag op basis van de gesprekken met marktpartijen aanleiding om nader te onderzoeken of de reistijd van 10,28 minuten een realistische afbakening vormt voor kinderdagopvang in Haarlem, daarbij in aanmerking nemend dat in stedelijk gebied de afstand van een KDV tot de eigen woning van het kind over het algemeen kort is en uit de gesprekken met marktpartijen het beeld naar voren kwam dat de nabijheid van het KDV voor ouders erg belangrijk is (zie randnummers 50 en 51) .
59. Voor de behandeling van deze concentratie heeft de ACM de volgende methode gebruikt om onderzoek te doen naar de afbakening van de geografische markt voor KDV in Haarlem.
- Ten eerste heeft de ACM op basis van gegevens uit het Landelijk Register Kinderopvang (LRK) en Google Maps een analyse gemaakt van het gezamenlijk marktaandeel van partijen bij verschillende reistijden (met de fiets), gerekend vanuit de individuele KDV locaties van CompaNanny en Op Stoom. Hiervoor is een (ruim) reistijdbereik gehanteerd van nul tot twintig minuten fietsen.⁵⁶
 - Vervolgens is binnen dit bereik onderzocht of er locaties zijn waarbij binnen het gehanteerde reistijdbereik van nul en twintig minuten fietsen het gezamenlijke marktaandeel groter is dan 30% op een bepaalde reistijd. De ACM heeft in deze concentratie een drempel van 30% gehanteerd als eerste selectie om de verzorgingsgebieden te identificeren waar de voorgenomen concentratie zou kunnen leiden tot een beperking van de mededinging.
 - Voor de locaties waar het gezamenlijke marktaandeel de 30% overschrijdt, heeft de ACM het daadwerkelijke (lokale) concurrentiegebied nader onderzocht door klantherkomstgegevens op te vragen bij partijen en hun dichtstbijzijnde concurrent.
 - Op basis van de herkomstgegevens heeft de ACM in kaart gebracht binnen welk gebied de daadwerkelijke concurrentie afspeelt. Vervolgens heeft de ACM geanalyseerd of de marktaandelen onder de 40% liggen en er voldoende concurrenten in het gebied zijn.
60. De marktaandelen zijn bepaald op basis van het in LRK geregistreerde aantal kindplaatsen per locatie. In de analyse zijn KDV-locaties van geregistreerde gastouders meegenomen. De ACM

⁵⁴ Partou/KidsFoundation, randnummer 61.

⁵⁵ Melding, p. 18. Voor iedere locatie geldt dat het gezamenlijke marktaandeel lager blijft dan 25%.

⁵⁶ Voor elke locatie is er een cirkel met een straal van 6.25 km rondom de locatie bekeken. De reistijd waarmee 6.25 km hemelsbreed correspondeert hangt af van de infrastructuur maar is minimaal 20 minuten per fiets. Deze straal is (veel) ruimer dan partijen zelf van uitgaan in de melding en is bewust zo ruim gekozen om te voorkomen dat mogelijke relevante overlap buiten beeld blijft.

heeft er echter voor gekozen om geen geregistreerde gastouders te selecteren voor een informatieverzoek. Geregistreerde gastouders mogen maximaal 6 LRK kindplaatsen registreren. Naast de beperkte concurrentiedruk die hier vanuit gaat op partijen vertegenwoordigen gastouders in Haarlem ongeveer 2% van de KDV markt (en zullen dus ook op het totaal als 'type' speler relatief beperkte druk uitoefenen).⁵⁷

61. De ACM concludeert dat zij voor de beoordeling van de gevolgen van de voorgenomen concentratie de exacte geografische marktafbakening voor KDV in het midden kan laten. Op geen enkele reisafstand binnen het bereik van nul tot twintig minuten fietsen zal de voorgenomen concentratie namelijk leiden tot significante mededingingsproblemen. Voor de reistijden waar het gezamenlijke marktaandeel van nul tot twintig minuten per fiets boven de 30% komt heeft ACM nader onderzoek gedaan naar de lokale marktomstandigheden voor dat specifieke verzorgingsgebied door middel van herkomstgegevens.

7.2.3.2 Geografische markt voor BSO

62. Ten aanzien van de afbakening van de geografische markt voor BSO gaan partijen uit van een reistijd van 9,87 minuten. De ACM heeft eerder geconcludeerd dat de markt voor BSO lokaal is, en heeft toen aangesloten bij reistijden uit Regioplan (2009), waar een reistijd van 9,87 minuten per fiets werd vastgesteld, voor het nader afbakenen van de relevante geografische markten.⁵⁸
63. De ACM heeft in de beoordeling van deze concentratie aanleiding gezien om nader onderzoek te doen naar de geografische marktafbakening in de regio Haarlem. Zowel de analyse van partijen als de gesprekken met marktpartijen bevatten indicaties dat de reistijden zoals eerder geïdentificeerd in Regioplan (2009) niet representatief zijn voor Haarlem als relatief dichtbevolkte stad met een grote dichtheid aan BSO's.
64. De ACM heeft voor BSO een vergelijkbare methode gebruikt als bij de afbakening van de geografische markt voor KDV (zie randnummer 59). Deze komt kort samengevat op het volgende neer:
- Ten eerste is net zoals bij KDV op basis van gegevens uit het Landelijk Register Kinderopvang (LRK) en Google Maps een analyse gemaakt van de mogelijke gezamenlijke marktaandelen van partijen bij reistijden (met de fiets) van 0 tot 20 minuten. Anders dan bij KDV wordt hier gerekend vanuit de schoollocatie, omdat de BSO-aanbieders op school de kinderen ophalen.
 - Vervolgens is binnen dit bereik onderzocht of er reistijden zijn waarop het gezamenlijke marktaandeel hoger is dan 30%. Voor een ruime hoeveelheid scholen was dit op een bepaalde reistijd binnen dit bereik het geval. Daarom was het voor de beoordeling noodzakelijk het geografische gebied nader te bepalen en is onderzoek gedaan naar de daadwerkelijke reisbereidheid van BSO-aanbieders in Haarlem.
 - Om beter inzicht te krijgen in de reisbereidheid van BSO's naar scholen in regio Haarlem heeft de ACM bij 36 scholen uitgevraagd welke BSO's daadwerkelijk bij deze scholen kinderen ophalen.⁵⁹ Hiervoor zijn alle scholen benaderd waarvan door partijen is aangegeven dat zij op die locaties een gezamenlijk marktaandeel van meer dan 30% hebben. In totaal hebben 34 scholen gereageerd. De ACM heeft vervolgens de reistijd per fiets van al deze BSO-school relaties geanalyseerd. De ACM berekent de reistijd door de kortst mogelijke reistijd te bepalen waarbinnen 80% van de herkomstgegevens

⁵⁷ Dit heeft de ACM berekend op basis van de LRK-kindplaatsen.

⁵⁸ Partou/KidsFoundation, randnummer 65.

⁵⁹ Al deze scholen bevinden zich in regio Haarlem. De reistijd is niet van toepassing op Breda of Dorst. In Breda of Dorst worden op de verschillende denkbare reistijden geen hoge marktaandelen geconstateerd daarom is het niet nodig apart de reistijd voor deze locaties te berekenen.

zich bevinden. Bij de berekening van de maximale reistijd heeft de ACM onderscheid gemaakt in soort BSO's. Ten eerste zijn inpassende BSO's niet meegenomen, aangezien deze BSO's geen of een zeer beperkte reistijd hebben.⁶⁰ Daarnaast heeft de ACM rekening gehouden met mogelijke verschillen in reistijd tussen thematische en niet-thematische BSO's.⁶¹ Uit het marktonderzoek volgt dat thematische BSO's een andere reisbereidheid zouden hebben.⁶² Zonder thematische BSO's komt de ACM op een maximale reistijd van 5,9 minuten per fiets en met thematische BSO's op een reistijd van 8,2 minuten per fiets. De ACM heeft voor beide reistijden onderzocht of het aannemelijk is dat de voorgenomen concentratie kan leiden tot een significante mededingingsbeperking.

- Voor de verschillende lokale BSO-markten in Haarlem heeft de ACM vervolgens geanalyseerd of de marktaandelen onder de 40% liggen en er voldoende concurrenten in het gebied zijn.

65. In haar beoordeling hanteert de ACM een maximale reistijd van 5,9 en 8,2 minuten per fiets, afhankelijk van het wel/niet meenemen van thematische BSO-aanbieders. Voor haar uiteindelijke beoordeling kan de ACM in het midden laten wat de exacte reistijd is die BSO-aanbieders afleggen in een stedelijk gebied als Haarlem.

7.3 Gevolgen van de concentratie voor KDV

66. In deze paragraaf gaat de ACM in op de mogelijke gevolgen van de voorgenomen concentratie voor de markt voor kinderdagopvang.

7.3.1 Opvattingen van partijen

67. Partijen zijn van mening dat er beperkte horizontale overlap bestaat tussen CompaNanny en Op Stoom op de lokale markten voor KDV. CompaNanny en Op Stoom zijn beide actief op de lokale markten in regio Haarlem en Breda voor kinderdagopvang.
68. Partijen hebben per verzorgingsgebied waarin de activiteiten van partijen overlappen door het onderzoeksbureau Decisio laten onderzoeken wat de gevolgen van de voorgenomen overname zijn voor het marktaandeel van partijen op basis van het aantal (LRK) kindplaatsen. Hiervoor gebruiken partijen een reistijd van 9,87 minuten per fiets. Uit het rapport van Decisio volgt dat het gezamenlijke marktaandeel van partijen, voor locaties waar zowel CompaNanny als Op Stoom zich in het verzorgingsgebied bevinden, op de lokale markten voor kinderdagopvang in alle verzorgingsgebieden beneden de circa 25% blijft.⁶³ Mededingingsproblemen kunnen volgens partijen hierdoor worden uitgesloten.
69. Partijen wijzen er verder op dat de markt zeer concurrerend is met diverse andere grote spelers die op de markt actief zijn (onder andere Partou, Le Petits en Hero). De marktaandelen van partijen geven volgens hen geen aanleiding om te veronderstellen dat de voorgenomen overname de daadwerkelijke mededinging op de lokale markten voor kinderdagopvang zou kunnen belemmeren.

⁶⁰ Een BSO wordt als inpassend gezien als deze in de basisschool, op het schoolterrein, direct naast de basisschool of een IKC behorend bij de school is.

⁶¹ Een thematische BSO is een BSO die zich richt op opvang met activiteiten onder een bepaald thema, zoals sport.

⁶² Uit het marktonderzoek volgt dat de keuze-afweging voor een thematische BSO's een andere is dan voor een reguliere BSO, en een thematische BSO soms enkel de opvang betreft voor één of enkele dagen in de week. Op basis van de data van de ACM blijkt dat thematische BSO's vaak een langere reisafstand afleggen. Tevens blijkt uit het marktonderzoek dat thematische BSO's vaak minder kinderen bij meer scholen ophalen en dit ook vaker met de auto doen dan andere BSO's.

⁶³ Dit geldt ook voor het geheel van gemeente Haarlem waar partijen een gezamenlijk marktaandeel van 18% verkrijgen.

70. Partijen geven aan dat de ligging van een KDV-locatie een belangrijke keuzefactor is voor ouders en aanbieders daarop met elkaar concurreren.⁶⁴ Partijen lijkt het waarschijnlijk dat de propositie van KDV-aanbieders ook een belangrijke rol speelt voor ouders.
71. Volgens partijen zijn CompaNanny en Op Stoom niet elkaars meest nabije concurrent. De propositie die CompaNanny biedt qua pedagogiek, huisvesting en verzorging, is volgens partijen significant verschillend van die van Op Stoom.⁶⁵ Hierdoor verschilt de doelgroep van Op Stoom en van CompaNanny volgens partijen. Andere marktpartijen, zoals bijvoorbeeld, Hero en Kindergarden, hebben een meer vergelijkbare propositie met CompaNanny waardoor er meer concurrentiedruk uitgaat van deze spelers.
72. Partijen komen tot de conclusie dat de overname niet leidt tot een significante beperking van de mededinging op de markt(en) voor KDV.

7.3.2 Opvattingen van marktpartijen

73. Marktpartijen geven aan dat ouders kiezen voor een kinderopvang binnen een bepaalde straal rondom de woning. Binnen die straal is de kwaliteitsperceptie van de ouder van belang. Prijs speelt voor ouders in de gemeente Haarlem slechts een beperkte rol.⁶⁶ Marktpartijen geven ook aan dat de vraag groter is dan het aanbod waardoor er bij de meeste opvanglocaties in Haarlem wachtlijsten bestaan. Als ergens een plek vrij komt, dan zullen ouders die plek doorgaans door schaarste accepteren.⁶⁷ Marktpartijen merken tevens op dat het switchgedrag van ouders beperkt is.⁶⁸
74. Marktpartijen wijzen erop dat de markt voor kinderdagopvang in Haarlem redelijk stabiel is maar er slechts beperkt nieuwe KDV-locaties bijkomen vanwege een gebrek aan (betaalbare) huisvesting en een tekort aan personeel.⁶⁹
75. Verschillende marktpartijen wijzen erop dat partijen na de voorgenomen overname makkelijker personeel zouden kunnen werven, dit betekent dat het voor concurrenten lastiger wordt aan personeel te komen.⁷⁰ Partijen zouden makkelijker personeel kunnen werven doordat zij betere secundaire arbeidsvoorwaarden kunnen bieden door de omvang van de organisatie. Naast het werven van personeel verwachten marktpartijen geen veranderingen op de markt als gevolg van de overname.

7.3.3 Beoordeling door de ACM

76. Uit het marktonderzoek van de ACM volgt dat de belangrijkste concurrentieparameters voor kinderdagopvang de ligging/locatie en de kwaliteit van de opvang zijn.⁷¹ De prijs is van secundair belang. Daarbij constateert de ACM dat het bestaan van wachtlijsten (meer vraag dan aanbod) zorgen voor een verminderde marktwerking in deze sector en bovendien ertoe leidt dat de disciplinerende werking die mogelijk uitgaat van afnemers (de ouders) beperkt is. Uit het marktonderzoek blijkt dat het overstapgedrag van ouders beperkt is.

⁶⁴ Antwoorden van partijen van 1 december 2025 met kenmerk ACM/IN/1056589, p. 4.

⁶⁵ Antwoorden van partijen van 1 december 2025 met kenmerk ACM/IN/1056589, p. 5.

⁶⁶ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256.

⁶⁷ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256 p. 4.

⁶⁸ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256 p. 2., Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702 p. 5.

⁶⁹ Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059 p. 5; Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256 p. 4.

⁷⁰ Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702 p. 5; Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256 p. 5.

⁷¹ Zie paragraaf 7.2.2.

77. De ACM heeft beoordeeld in hoeverre de voorgenomen concentratie kan leiden tot een significante mededingingsbeperking. Hoewel er sprake is van een wettelijke eis wat betreft minimumkwaliteit van een kinderopvanglocatie op grond van de Wet Kinderopvang en daarvan afgeleide regelgeving zouden partijen de kwaliteit kunnen verlagen op onderdelen die niet getoetst worden in de kwaliteitseis of daar waar zij boven de minimeis zitten. Daarnaast zouden partijen, indien de voorgenomen concentratie leidt tot het wegvallen van belangrijke concurrentiedruk, de mogelijkheid hebben om de prijzen in lokale verzorgingsgebieden te verhogen.
78. Marktaandelen zijn een belangrijke eerste aanwijzing voor de economische macht die een aanbieder van kinderopvang op lokaal niveau heeft. Volgens vaste rechtspraak kunnen zeer grote marktaandelen (50% of meer) op zichzelf voldoende bewijs vormen voor het bestaan van een machtspositie op de markt.⁷² De ACM acht het nodig om daar waar de marktaandelen van partijen hoger dan 30% zijn een nadere analyse uit te voeren.
79. Zoals eerder uiteengezet in paragraaf 7.2.3 heeft de ACM het gezamenlijke marktaandeel van partijen na de voorgenomen overname onderzocht voor het gehele reistijdbereik van 0 tot minimaal 20 minuten fietsen. De ACM heeft een eerste selectie gemaakt van die locaties waar het gezamenlijke marktaandeel op een bepaalde reistijd groter is dan 30%.⁷³ Voor de locaties van partijen waar bij geen enkele reistijd een gezamenlijk marktaandeel van hoger dan 30% ontstaat kon de ACM reeds op basis hiervan mogelijke mededingingsproblemen uitsluiten.
80. Deze analyse is zowel uitgevoerd voor de mogelijke markt inclusief POV als voor de mogelijke markt exclusief POV.⁷⁴ Hieruit komen respectievelijk twee (inclusief POV) en zes (exclusief POV) locaties⁷⁵ naar voren waarbij het gezamenlijke marktaandeel bij bepaalde reistijden hoger is dan 30%. Een illustratie van deze analyse is hieronder opgenomen in grafiek 1 voor enkel de KDV-locatie 'Meerwijk' van Op Stoom. Voor de overige locaties zijn vergelijkbare analyses uitgevoerd.

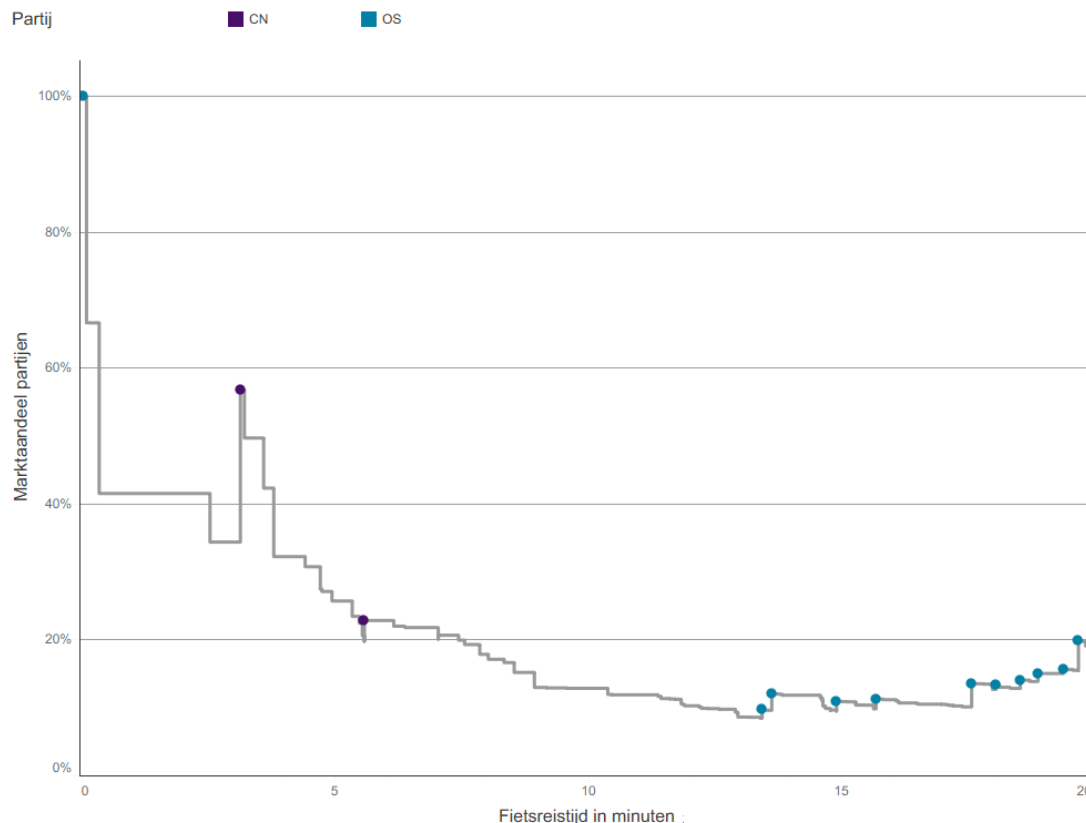
⁷² Richtsnoeren voor de beoordeling van horizontale fusies op grond van de Verordening van de Raad inzake de controle op concentraties van ondernemingen (2004/C 31 / 03), overweging 17.

⁷³ De ACM heeft gekozen voor een drempel van 30% omdat dit een eerste filter is die laat zien voor welke locaties het gezamenlijke marktaandeel dusdanig laag is dat aangenomen kan worden dat bij deze locaties geen mededingingsprobleem ontstaan.

⁷⁴ Zie paragraaf 7.1.2 voor een toelichting over de productmarktafbakening

⁷⁵ Met peuteropvang zijn dit de volgende locaties: Kleverpark en Meerwijk. Zonder peuteropvang: Kleverpark, Meerwijk, Schalkwijk, De Wadden, Schoterbos en Planetenlaan. Planetenlaan is een nieuwe locatie van Op Stoom die zal openen in Maart 2026.

Gezamenlijk marktaandeel over tijd voor KDV-locatie Meerwijk

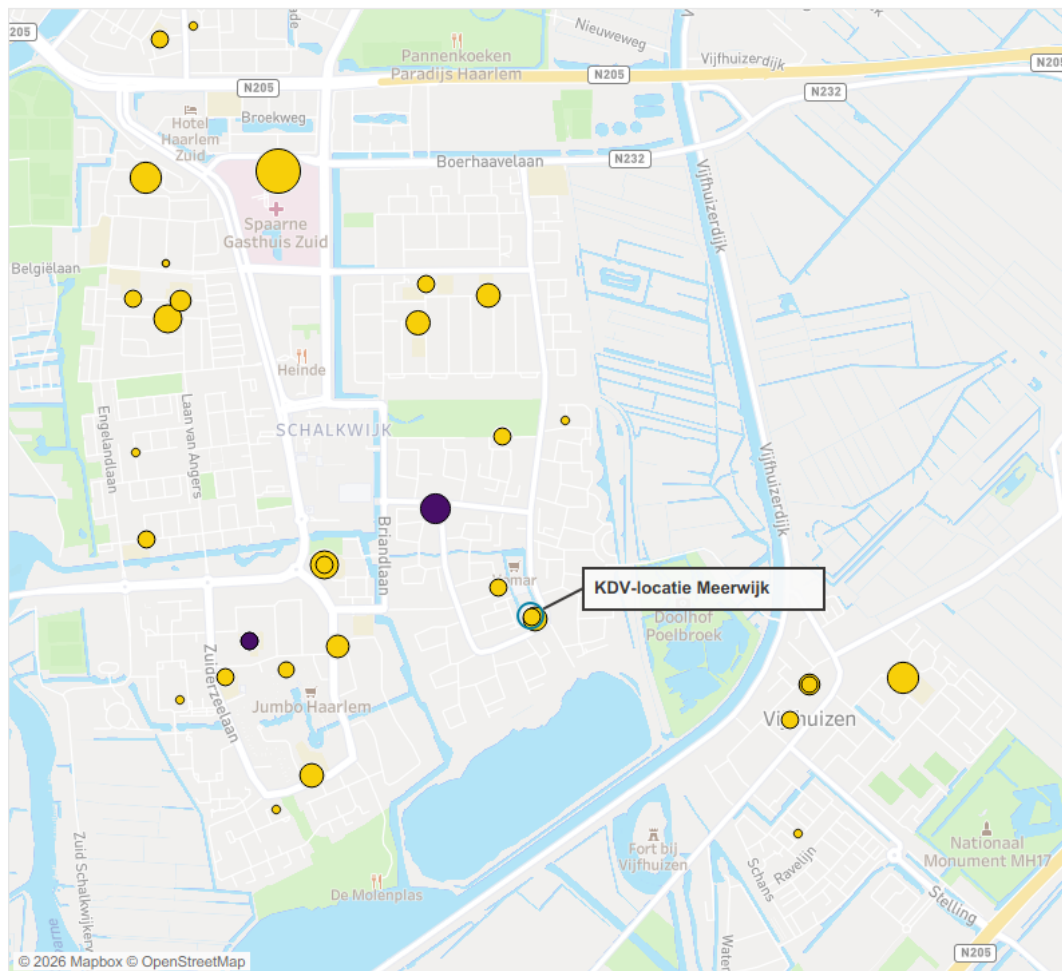


Figuur 1. Gezamenlijk marktaandeel over tijd per fiets voor Op Stoom KDV-Meerwijk

81. De grafiek geeft weer wat het marktaandeel van partijen is voor verschillende reistijden. Te zien is dat het gezamenlijke marktaandeel door de concentratie bij 3,1 minuten stijgt tot boven de 30%, maar dit marktaandeel vervolgens snel daalt bij een kleine toename in reistijd. Bij een kortere reistijd dan 3,1 minuten ligt het marktaandeel boven de 30% maar op dat punt ligt alleen Op Stoom in het verzorgingsgebied en CompaNanny niet. Er is dan geen fusie-specifiek effect.
82. Voor elk van de hiervoor genoemde locaties (zie randnummer 80) heeft de ACM vervolgens het daadwerkelijke verzorgingsgebied nader onderzocht. In haar analyse heeft de ACM de klantherkomstgegevens (het aantal klanten op postcode 6 gebied) bij partijen en de dichtstbijzijnde concurrent betrokken. De ACM heeft de herkomstgegevens geanalyseerd op het niveau van postcode 4 (PC4), in plaats van op postcode 6 (PC6). PC4 geeft een duidelijker beeld van de wijken waar kinderen vandaan komen, waarbij kan worden berekend wat de som is van de postcodegebieden die samen minimaal 80% van de klanten dekken. Op deze manier kan de ACM voor het betreffende concurrentiegebied vaststellen waar de daadwerkelijke concurrentie plaatsvindt.
83. Voor alle onderzochte locaties geldt dat de daadwerkelijke herkomstgegevens de eerder geschatte marktaandelen nuanceren. Vaak bestrijkt het daadwerkelijke verzorgingsgebied meerdere wijken en/of buurten rondom een KDV. De marktaandelen die daaruit blijken, zijn in alle onderzochte gebieden lager dan 40%, zowel met als zonder POV.
84. Een grafische weergave van het gebied rondom de eerder genoemde KDV-locatie Meerwijk van Op Stoom is hieronder opgenomen in figuur 2. De figuur laat zien dat rondom het KDV meerdere concurrenten zijn gevestigd, waarbij de grootte van de cirkel de opvangcapaciteit weergeeft.

Gebied rondom KDV-locatie Meerwijk

Partij ■ CompaNanny ■ Concurrent ■ Op Stoom



Figuur 2. Weergave van de locaties van partijen en concurrenten rondom Op Stoom KDV-Meerwijk

85. Uit de analyse blijkt dat er verschillende andere aanbieders aanwezig zijn in de lokale verzorgingsgebieden die in staat zijn om concurrentiedruk uit te oefenen op partijen. De ACM ziet voor ieder verzorgingsgebied dus voldoende alternatieven voor de ouders. De ACM acht het daarom ook voor deze locaties, waar initieel een verhoogd marktaandeel was geconstateerd, niet aannemelijk dat als gevolg van de voorgenomen overname een significante beperking van de mededinging kan optreden op de markt voor kinderopvang in regio Haarlem.
86. Marktpartijen benoemen dat partijen gemakkelijker personeel zouden kunnen werven door de omvang van de organisatie en dat dit concurreren voor marktpartijen lastiger zou maken. De ACM is van mening dat concurrentie op de arbeidsmarkt in Haarlem binnen de kinderopvang zich niet op hetzelfde lokale niveau afspeelt als de markt voor kinderopvang zelf. De ACM gaat er vanuit dat concurrentie om personeel ten minste binnen Haarlem afspeelt en mogelijk zelfs een ruimer gebied bestrijkt. Dit wordt ook bevestigd door een marktpartij.⁷⁶ Het gezamenlijke marktaandeel van partijen op KDV in Haarlem is minder dan 25%. Er zijn diverse andere

⁷⁶ Gespreksverslag van 18 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662583, p. 3.

grotere KDV-aanbieders aanwezig die ten aanzien van de concurrentie op de arbeidsmarkt partijen, ook na de voorgenomen overname, zullen disciplineren.

7.4 Gevolgen van de concentratie voor BSO

7.4.1 Opvattingen van partijen

87. Partijen stellen dat de voorgenomen concentratie niet kan leiden tot een significante beperking van de mededinging op de markt voor BSO. Uit een berekening van de gezamenlijke marktaandelen door Decisio voor de verzorgingsgebieden rondom scholen blijkt volgens partijen dat er 61 verzorgingsgebieden zijn waar de marktaandelen na de voorgenomen concentratie wijzigen. Hiervoor gebruiken partijen een reistijd van 10,28 minuten per fiets. Voor de verzorgingsgebieden rondom 49 basisscholen blijft het gezamenlijke marktaandeel van partijen onder de 40%.⁷⁷ Naar deze locaties hebben partijen in lijn met de beschikkingspraktijk van de ACM en Commissie geen nader onderzoek gedaan.⁷⁸
88. Partijen gaan in de melding specifiek in op twaalf verzorgingsgebieden⁷⁹ waar het gezamenlijke marktaandeel boven de 40% maar onder de 50% uitkomt, en stellen dat voor geen enkel van deze verzorgingsgebieden de overname kan leiden tot een significante beperking van de mededinging.⁸⁰ Ten eerste is het marktaandeel van CompaNanny relatief beperkt in verhouding tot dat van Op Stoom Groep waardoor het increment verwaarloosbaar zou zijn. Daarnaast stellen partijen dat de CompaNanny-locaties zich voornamelijk aan de geografische randen van de verzorgingsgebieden bevinden waardoor zij in de praktijk slechts in beperkte mate met de Op Stoom locaties concurreren. Ook zien partijen elkaar niet als meest nabije concurrenten, omdat andere aanbieders zich vanuit het perspectief van de individuele BSO-locaties op slechts enkele minuten fietsafstand zouden bevinden en de propositie van elkaar zou verschillen (zie randnummer 71).⁸¹
89. Partijen voeren daarnaast aan dat de transactie moet worden beoordeeld in het licht van de bredere marktdynamiek binnen de gemeente Haarlem waarbij meerdere grote ketenaanbieders actief zijn zoals Partou, Le Petits en met name Hero. Deze aanbieders zouden (ook na de voorgenomen concentratie) substantiële concurrentiedruk uitoefenen op partijen.⁸²
90. Partijen hebben in reactie op vragen van de ACM het standpunt ingebracht dat veel locaties van partijen in de verzorgingsgebieden inpandige BSO's betreffen die onderling geen of nauwelijks concurrentiedruk op elkaar uitoefenen. Partijen zijn van mening dat wel sprake is van concurrentiedruk tussen inpandige BSO's en de niet-inpandige BSO's die kinderen (zouden kunnen) ophalen bij de school waar de inpandige BSO gevestigd is.⁸³ Partijen geven aan dat bij de inpandige BSO-locaties van partijen geldt dat vanwege afspraken met de school, leerlingen van de school voorgaan op andere kinderen. In de praktijk halen deze BSO-locaties van partijen nauwelijks kinderen op bij andere basisscholen.
91. Voorts hebben partijen door Decisio een nieuwe analyse laten uitvoeren naar hun marktposities waarbij rekening is gehouden met de beperkte concurrentiedruk die uitgaat van inpandige

⁷⁷ Melding, p. 6.

⁷⁸ Zij verwijzen hierbij naar Partou/Kidsfoundation, alinea 101 waar is uitgegaan van een grens van 40%.

⁷⁹ Te weten: Sint Bernardusschool, Auris Prof. Van Gilseschool, Martin Luther Kingschool, Openbare basisschool De Zuidwester, Veronica Jenaplanschool, Franciscus Xaveriusschool, De Beatrixschool, Openbare basisschool De Kring, OBS De Globe, Haarlemse Montessorischool voor Basisonderwijs, Rudolf Steinerschool en IKC De Argonauten.

⁸⁰ Melding, p. 6.

⁸¹ Melding, p. 6.

⁸² Melding, p. 6.

⁸³ Antwoorden van partijen van 19 december 2025 met kenmerk ACM/IN/1062881, p. 6.

BSO's.⁸⁴ Hieruit volgt dat in de verzorgingsgebieden rondom scholen waar sprake is van een veranderend marktaandeel door de voorgenomen overname, partijen na de voorgenomen overname in de meeste verzorgingsgebieden een gezamenlijk marktaandeel zullen hebben dat kleiner is dan 30%. Voor geografische markten waar het marktaandeel minimaal 30 procent is én verandert als gevolg van de overname, hebben partijen de individuele aanbieders in beeld gebracht.⁸⁵ Partijen stellen dat in twee van de vijf gevallen geldt dat het marktaandeel van Hero na de overname groter blijft dan of vergelijkbaar blijft met het marktaandeel van partijen. Voor de rest van de gevallen wijzen partijen erop dat altijd tenminste één andere substantiële aanbieder in het gebied is gevestigd met een of meerdere BSO's.⁸⁶

7.4.2 Opvattingen van marktpartijen

92. In lijn met de opvattingen van marktpartijen bij de geografische markt voor KDV (zie randnummer 51) blijkt dat ook voor BSO de ouders de ligging/locatie en de kwaliteit van de opvang het belangrijkste vinden.⁸⁷ De prijs is van minder groot belang.⁸⁸ Een marktpartij wijst erop dat de prijs eerder een bijkomende factor is dan een primaire overweging, en dat de tarieven van aanbieders dicht bij elkaar liggen.⁸⁹ Een andere marktpartij geeft aan dat de beschikbaarheid van specifieke dagen en het (pedagogische) programma dat een opvang aanbiedt van belang is in de keuze voor ouders⁹⁰, en de prijs een niet doorslaggevende rol speelt. Een hogere prijs geeft volgens deze aanbieder wel een verhoogde kwaliteitsbeleving.⁹¹
93. Meerdere marktpartijen geven aan zich van elkaar te onderscheiden door de (inrichting van) buitenruimtes, de activiteiten die worden georganiseerd voor kinderen (tijdens vakanties) of een bepaald pedagogisch beleid.⁹² Tegelijkertijd wordt aangegeven dat er binnen de regio Haarlem geen grote kwaliteitsverschillen zijn, maar eerder nuanceverschillen waar aanbieders bepaalde nadruk op leggen.⁹³
94. Marktpartijen wijzen erop dat de school een belangrijke rol speelt in het keuze- en concurrentieproces. Een ouder kiest eerst voor een school en heeft dan de keuze voor de BSO's die daar kinderen ophalen.⁹⁴ Een school bepaalt dus doorgaans de keuzemogelijkheden die een ouder heeft.⁹⁵ Daarbij wordt opgemerkt dat ouders vaak weinig keuzemogelijkheden hebben, vanwege het scholenlotingssysteem in Haarlem in combinatie met wachtlijsten voor BSO.⁹⁶ Als ouders een aanvraag doen bij een BSO die niet ophaalt op de desbetreffende school, wordt deze in de regel afgewezen.⁹⁷ Marktpartijen geven als reden hiervoor dat het logistiek niet haalbaar is voor een aanbieder om op veel verschillende plekken kinderen op te

⁸⁴ Antwoorden van partijen van 20 januari 2026 met kenmerk ACM/IN/1074087, bijlage 6 met kenmerk ACM/IN/1070726.

⁸⁵ Dit geldt voor een beperkt aantal scholen namelijk OBS De Cirkel, basisschool De Kring, de Rudolf Steinerschool en OBS de Piramide waar het gezamenlijke marktaandeel groter is dan 30% op een reistijd van 5,4 of 7 minuten fietsen.

⁸⁶ Antwoorden van partijen van 20 januari 2026 met kenmerk ACM/IN/1074087, bijlage 6 met kenmerk ACM/IN/1070726, p. 32.

⁸⁷ Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 2; Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 3.

⁸⁸ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 4; Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 2; Gespreksverslag van 13 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662513, p. 3; Gespreksverslag van 17 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662683, p. 3.

⁸⁹ Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 2.

⁹⁰ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 3.

⁹¹ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 3.

⁹² Gespreksverslag van 17 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662683, p. 3; Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 3.

⁹³ Gespreksverslag Hero Hoenstraat, p. 3;

⁹⁴ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 2; Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 2.

⁹⁵ Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 3.

⁹⁶ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 2.

⁹⁷ Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 3; Gespreksverslag van 13 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662513, p. 1.

halen. Als meerdere BSO's ophalen op een school hebben ouders wel de keuze uit deze aanbieders.

95. BSO's zijn bij voorkeur zo dicht mogelijk bij of (inpandig) in of direct naast een school gevestigd.⁹⁸ Ten aanzien van inpandige BSO's geven marktpartijen aan dat sprake is van een nauwere samenwerking tussen de school en de BSO-aanbieder. Een school heeft bij een inpandige BSO meer ruimte voor het maken van afspraken over de kwaliteit van de dienstverlening, de aansluiting van de opvang bij het (pedagogisch) klimaat van de school en het gebruik en de inrichting van de ruimtes die eigendom zijn van de school.⁹⁹ Marktpartijen geven aan dat scholen in de praktijk niet vaak wisselen van BSO aanbieder.¹⁰⁰ Ook komt uit de gesprekken naar voren dat inpandige BSO's vrijwel uitsluitend kinderen opvangen van de school waar zij zijn gevestigd en niet van andere scholen.¹⁰¹ Marktpartijen geven aan dat een inpandige BSO door een school wordt gekozen op basis van een selectieprocedure waarbij meerdere BSO-aanbieders worden uitgenodigd om een pitch te geven.¹⁰²
96. Uit de gesprekken met marktpartijen volgt ook dat BSO aanbieders onderling weinig concurrentiedruk ervaren, mede door de wachtlijsten die gelden, de geringe overstap die plaatsvindt¹⁰³ en de afspraken die tussen sommige (inpandige) BSO's en scholen worden gemaakt.¹⁰⁴
97. Een marktpartij wijst erop dat de markt voor BSO in Haarlem weinig dynamiek kent op het gebied van toetreders of uitbreidingen van locaties.¹⁰⁵ Er is wel een toename in het aantal zogenaamde sport-BSO's op locaties van sportclubs.¹⁰⁶ Als belemmeringen voor toetreding en/of uitbreiding wordt het vinden van personeel en geschikte opvanglocaties genoemd.¹⁰⁷
98. Marktpartijen verwachten over het algemeen geen nadelige concurrentie-effecten als gevolg van de voorgenomen overname.¹⁰⁸ Wel wordt de algemene zorg geuit dat een commerciële partij groter wordt en dat deze meer personeel naar zich toe kan trekken in een markt waar al krapte is op de arbeidsmarkt.¹⁰⁹ Ook wordt gesteld dat een nog grotere organisatie meer macht heeft om convenanten (samenwerkingsafspraken tussen een BSO en school) te sluiten, en dat een grote organisatie gemakkelijker zaken gedaan krijgt bij de gemeente en schoolkoepels.¹¹⁰ Een marktpartij uit de zorg over de rol van *private equity* (PE) in de kinderopvangsector.¹¹¹ Genoemd wordt dat PE-bedrijven veelal een korte termijn focus hebben en commerciële belangen voorop staan die niet zouden stroken met de publieke belangen en bekostiging van onderwijs.¹¹²

⁹⁸ Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 2.

⁹⁹ Gespreksverslag van 18 december 2025 met kenmerk ACM/UIT/665411, 3; Gespreksverslag van 17 december 2025 met kenmerk ACM/UIT/665217, p. 3.

¹⁰⁰ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 3; Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 3; Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 3.

¹⁰¹ Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 2; Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 3.

¹⁰² Gespreksverslag van 17 december 2025 met kenmerk ACM/UIT/665217, p. 2.

¹⁰³ Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 2; Gespreksverslag van 17 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662683, p. 3.

¹⁰⁴ Gespreksverslag van 17 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662683, p. 2; Gespreksverslag van 18 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662583, p. 2; Gespreksverslag van 13 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662513, p. 2.

¹⁰⁵ Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 3.

¹⁰⁶ Gespreksverslag van 16 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658539, p. 3; Gespreksverslag van 17 december 2025 met kenmerk ACM/UIT/665217, p. 3; Gespreksverslag van 17 november 2025 met kenmerk ACM/UIT/662683, p. 2.

¹⁰⁷ Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 2.

¹⁰⁸ Gespreksverslag van 22 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658702, p. 6;

¹⁰⁹ Gespreksverslag van 19 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/658256, p. 5; Gespreksverslag van 7 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655059, p. 5;

¹¹⁰ Gespreksverslag van 11 augustus 2025 met kenmerk ACM/UIT/655595, p. 4.

¹¹¹ Brief van 29 augustus 2025 met kenmerk ACM/IN/1024066; Gespreksverslag van 10 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/657567, p. 2.

¹¹² Gespreksverslag van 10 september 2025 met kenmerk ACM/UIT/657567, p. 2.

7.4.3 Beoordeling door de ACM

99. De ACM geeft in deze paragraaf haar beoordeling van de gevolgen van de voorgenomen concentratie. Daartoe gaat de ACM eerst in op de werking van de markt. Vervolgens gaat de ACM in op de gevolgen van de voorgenomen concentratie.

7.4.3.1 Werking van de markt

100. Evenals bij de werking van de markt voor KDV (zie randnummer 7676) geldt ook voor BSO dat uit het marktonderzoek van de ACM volgt dat de belangrijkste concurrentieparameters de ligging/locatie en de kwaliteit zijn.¹¹³
101. Uit het marktonderzoek blijkt ook dat de school een belangrijke rol speelt in het concurrentieproces (zie randnummer 94). Ouders maken eerst de keuze voor een school en vervolgens kunnen zij kiezen voor een BSO-aanbieder die kinderen van de desbetreffende school opvangt. Hierbij kan de BSO in de (nabije) omgeving van de school of inpandig bij de school zijn gevestigd.
102. De ACM overweegt dat bij de beoordeling van de concurrentie tussen BSO's het onderscheid tussen een inpandige en niet-inpandige BSO van belang is. De mate van concurrentiedruk die uitgaat van een inpandige of niet-inpandige BSO verschilt van elkaar. Uit het onderzoek in deze concentratie naar de concurrentie tussen BSO-aanbieders in de regio Haarlem blijkt dat een inpandige BSO in de praktijk weinig tot geen concurrentiedruk uitoefent op andere inpandige BSO's omdat zij vrijwel uitsluitend kinderen opvangt van de basisschool waarin zij is gevestigd (en dus niet bij andere scholen kinderen ophaalt). Dit volgt ook uit de herkomstgegevens van partijen en gesprekken met marktpartijen. Hierbij merkt de ACM op dat een inpandige BSO wel concurreert met een niet-inpandige BSO om de kinderen van de basisschool waar deze BSO inpandig is gevestigd.
103. In dit kader is van belang dat scholen in zekere mate invloed hebben op de kwaliteit van de bij hen inpandig gevestigde BSO-locaties. Scholen kunnen relatief makkelijk van BSO-aanbieder wisselen als zij ontevreden zijn met de geleverde kwaliteit. Een school kan vervolgens via een selectieprocedure de concurrentie om een inpandig BSO-aanbod organiseren, en heeft dan ook invloed op de kwaliteit.¹¹⁴

7.4.3.2 Gevolgen van de voorgenomen concentratie

104. De ACM heeft onderzocht in hoeverre de voorgenomen concentratie kan leiden tot een significante beperking van de mededinging op de lokale markten voor BSO, gecentreerd rondom basisscholen in de regio Haarlem (zoals beschreven in paragraaf 7.2.3.2). Door het wegvallen van (belangrijke) concurrentiedruk tussen partijen kan een (lokale) machtspositie ontstaan die partijen de mogelijkheid geeft om prijzen te verhogen en/of kwaliteit te verslechteren. Ondanks dat sprake is van een wettelijke eis voor de minimumkwaliteit van een BSO hebben partijen nog steeds de mogelijkheid om de kwaliteit in zekere mate te verlagen zonder hierbij onder dit minimumniveau te komen (zie randnummer 77).¹¹⁵

¹¹³ Vgl. *Partou/KidsFoundation*, alinea 91 en verder.

¹¹⁴ Dit proces verloopt via aanbestedingen die door scholen worden uitgeschreven. BSO-aanbieders kunnen zich inschrijven voor dergelijke procedures, waarna de school de meest geschikte aanbieder selecteert. Dit is van belang in het licht van de eerder beschreven ontwikkeling in de markt richting IKC's in paragraaf 6.3. De concurrentie om de markt voor een inpandige BSO-locatie is geografisch ruimer dan de lokale markten voor BSO-diensten; meerdere BSO-aanbieders dingen mee in een dergelijke selectieprocedure. De voorgenomen concentratie heeft hier geen significant effect.

¹¹⁵ Zie *Partou/KidsFoundation*, alinea 98.

-
105. Zoals ook beschreven in paragraaf 7.3.3 vormen marktaandelen een belangrijke eerste aanwijzing voor de economische macht die een aanbieder van kinderopvang op lokaal niveau heeft. De ACM heeft bij het berekenen van de marktaandelen van partijen op de lokale markten voor BSO-diensten rekening gehouden met het verschil in concurrentiedruk tussen in pandige en niet in pandige BSO-locaties. Dit betekent dat de ACM het aantal kindplaatsen van in pandige BSO's alleen heeft meegenomen in de analyse van de lokale markt(en) rondom de school/scholen waarin deze in pandige BSO-locaties zijn gevestigd. Voor de kindplaatsen van niet-in pandige BSO-locaties geldt dat deze in iedere lokale markt waar zij gevestigd zijn volledig worden meegenomen.
106. De ACM kan de geografische marktafbakening voor BSO-diensten in Haarlem in het midden laten. De ACM heeft marktaandelen berekend op de lokale markten afgebakend op zowel maximaal 5,9 als 8,2 minuten per fiets rondom scholen in Haarlem.¹¹⁶
107. De ACM stelt vast dat partijen op geen enkele lokale markt voor BSO-diensten in de regio van Haarlem op deze reistijden een gezamenlijk marktaandeel van meer dan 50% hebben. Vervolgens heeft de ACM gekeken in welke lokale markten partijen gezamenlijk een marktaandeel behalen van meer dan 30%. De lokale markten waarop partijen een gezamenlijk marktaandeel van meer dan 30% behalen zijn hieronder in Tabel 1 weergegeven.

¹¹⁶ Partijen concurreren met enkele locaties ook met elkaar in de regio van Breda. Voor deze in de regio van Breda hebben Partijen geen gezamenlijk marktaandeel dat hoger is dan 30% op lokale BSO-markten op een reistijd tussen de 0 en 20 minuten fietsen. Daarom is er geen reistijd berekend voor deze regio.

Tabel 1 – Marktaandelen van Partijen op lokale BSO-markten (boven 30%)

School	Markaandelen bij 5.9 fietsminuten	Markaandelen bij 8.2 fietsminuten
Basisschool Ter Cleef	CN [10-20]% OS [10-20]% Gez. [30-40]%	CN [10-20]% OS [0-10]% Gez. [10-20]%
Bornwater	CN [0-10]% OS [20-30]% Gez. [20-30]%	CN [20-30]% OS [10-20]% Gez. [30-40]%
De Argonauten	CN [0-10]% OS [30-40]% Gez. [30-40]%	CN [10-20]% OS [10-20]% Gez. [30-40]%
De Cirkel	CN [20-30]% OS [10-20]% Gez. [30-40]%	CN [10-20]% OS [0-10]% Gez. [10-20]%
De Piramide	CN [30-40]% OS [0-10]% Gez. [30-40]%	CN [10-20]% OS [30-40]% Gez. [40-50]%
Dreefsschool locatie Kleine Houtweg	CN [10-20]% OS [20-30]% Gez. [40-50]%	CN [0-10]% OS [10-20]% Gez. [20-30]%
Openbare Basisschool De Kring	CN [20-30]% OS [10-20]% Gez. [40-50]%	CN [10-20]% OS [10-20]% Gez. [20-30]%
Rudolf Steinerschool locatie Duitslandlaan	CN [20-30]% OS [0-10]% Gez. [20-30]%	CN [10-20]% OS [20-30]% Gez. [30-40]%
Rudolf Steinerschool locatie Engelandlaan	CN [0-10]% OS [30-40]% Gez. [30-40]%	CN [10-20]% OS [30-40]% Gez. [40-50]%

CN – CompaNanny

OS – Op Stoom

Gez. – Gezamenlijk

108. Als de ACM uitgaat van een geografische markt voor BSO-diensten van maximaal 5,9 minuten per fiets, blijkt uit de tabel het volgende. Op twee markten ligt het gezamenlijke marktaandeel van partijen tussen de 40% en 50%. Op vijf markten ligt het gezamenlijke marktaandeel tussen de 30% en 40%. Op drie van deze vijf markten is echter geen sprake van horizontale overlap tussen partijen, waardoor deze concentratie geen fusie-specifiek effect heeft. Met andere woorden, als de ACM uitgaat van een geografische markt van 5,9 minuten per fiets, ontstaat op vier markten een marktaandeel van meer dan 30%.
109. Als de ACM uitgaat van een geografische markt voor BSO-diensten van maximaal 8,2 minuten per fiets, blijkt uit de tabel het volgende. Op twee markten ligt het gezamenlijke marktaandeel van partijen tussen de 40% en 50%. Op drie markten is het gezamenlijke marktaandeel tussen de 30% en 40%. Met andere woorden, als de ACM uitgaat van een geografische markt van 8,2 minuten per fiets, ontstaat op vijf markten een marktaandeel van meer dan 30%.
110. Voor de scholen in tabel 1 waar partijen een gezamenlijk marktaandeel hebben van tussen de 30% en 40%, op een maximale reistijd van 5,9 en/of 8,2 minuten fietsen, geldt dat een relatief beperkte verandering in reistijd leidt tot een daling van het marktaandeel van partijen. Dit zijn de

basisscholen Ter Cleeff en De Cirkel op een maximale reistijd van 5,9 minuten fietsen en de scholen Bornwater, De Argonauten en Rudolf Steiner (locatie Duitslandlaan) op een maximale reistijd van 8,2 minuten fietsen.

111. Op de scholen in tabel 1 waar partijen een gezamenlijk marktaandeel behalen van tussen de 40% en 50% zal de ACM hieronder nader ingaan. Dit betreft de scholen: De Piramide, de Dreefsschool (locatie Kleine Houtweg), Openbare Basisschool De Kring en Rudolf Steinerschool (locatie Engelandlaan).

De Piramide

112. Op de lokale markt (afgebakend op 8,2 minuten per fiets) voor BSO-diensten rondom basisschool De Piramide hebben Partijen een gezamenlijk marktaandeel van [40-50]%.¹¹⁷ Het gezamenlijke marktaandeel van partijen bedraagt meer dan 40% wanneer de markt geografisch wordt afgebakend van 7,3 tot 8,8 minuten per fiets. Concreet betekent dit dat het gezamenlijke marktaandeel van partijen tot onder de 40% daalt als de marktafbakening met 0,6 minuten per fiets wordt verruimd of 0,9 minuten per fiets smaller wordt. Het gezamenlijke marktaandeel is slechts voor een beperkte reistijd boven de 40%.

Dreefsschool (locatie Kleine Houtweg)

113. Op de lokale markt (afgebakend op 5,9 minuten per fiets) voor BSO-diensten rondom Dreefsschool (locatie Kleine Houtweg) is het gezamenlijke marktaandeel van partijen [40-50]%. Het gezamenlijke marktaandeel van partijen bedraagt meer dan 40% wanneer de markt geografisch wordt afgebakend van 0 tot 6,0 minuten per fiets. Dit betekent dat bij een zeer kleine verruiming van de reistijd (0,1 minuut in dit geval) het gezamenlijke marktaandeel van partijen onder de 40% daalt.

Openbare Basisschool De Kring

114. Op de lokale markt (afgebakend op 5,9 minuten per fiets) voor BSO-diensten rondom basisschool De Kring is het gezamenlijke marktaandeel van partijen [40-50]%. Het gezamenlijke marktaandeel van partijen bedraagt meer dan 40% wanneer de markt geografisch wordt afgebakend van 5,7 tot 6,3 minuten per fiets. Echter, ook hier geldt dat een zeer geringe verandering in reistijd met 0,2 minuten minder of 0,4 meer leidt tot een daling van het marktaandeel tot onder de 40%. Daarnaast is het gezamenlijke marktaandeel maar voor een beperkt reistijdgebied boven de 40% ligt.

Rudolf Steinerschool (locatie Engelandlaan)

115. Op de lokale markt (afgebakend op 8,2 minuten per fiets) voor BSO-diensten rondom de Rudolf Steinerschool (locatie Engelandlaan) is het marktaandeel van partijen [40-50]%. Het gezamenlijke marktaandeel van partijen bedraagt meer dan 40% wanneer de markt geografisch wordt afgebakend van 6,5 tot 8,4 minuten per fiets. Op deze lokale markt ziet de ACM eveneens dat door een zeer kleine verandering in reistijd (0,2 minuten) het gezamenlijke

¹¹⁷ De Piramide en beide locaties van de Rudolf Steinerschool liggen dicht bij elkaar. Op de lokale markten rondom De Piramide en de Rudolf Steinerschool (locatie Engelandlaan), afgebakend op 8,2 minuten per fiets, bevinden zich exact dezelfde locaties van partijen, concurrenten en geregistreerde gastouders. Bij andere marktafbakeningen (zoals 5,9 minuten per fiets) wijzigen deze verhoudingen. De Rudolf Steinerschool (locatie Duitslandlaan) ligt weliswaar tussen de twee andere scholen, maar beschikt over een in pandige BSO-locatie van een derde partij, waardoor de marktaandelen van partijen op deze school anders zijn. De ACM merkt op dat de Rudolf Steinerschool heeft aangegeven dat het overgrote deel van haar kinderen die naar BSO gaan van beide schoollocaties gebruikmaakt van de in pandige BSO-locatie aan de Duitslandlaan (Gespreksverslag van 1 oktober 2025 met kenmerk ACM/INT/540159, p. 1). In de marktaandeelanalyse zijn echter alle kindplaatsen van de in pandige BSO-locatie in de locatie op Duitslandlaan toegewezen aan de lokale markt rondom die school. Dit is consistent met de wijze waarop de kindplaatsen van in pandige BSO-locaties in de marktaandeelanalyse bij andere scholen zijn toegewezen.

marktaandeel van partijen daalt onder de 40%. Daarnaast geldt ook hier dat het gezamenlijke marktaandeel maar voor een beperkt reistijdbereik boven de 40% ligt.

116. De ACM concludeert dat het niet aannemelijk is dat door de voorgenomen overname een lokale machtspositie zal ontstaan gelet op het feit dat bij al de bovengenoemde scholen geldt dat het gezamenlijke marktaandeel van partijen bij een beperkte verandering in reistijd onder de 40% daalt. Het ontstaan van een machtspositie op een lokale markt kan daarmee worden uitgesloten.
117. Voor al de in tabel 1 genoemde scholen heeft de ACM ook onderzocht of er daadwerkelijk voldoende alternatieven overblijven voor ouders.¹¹⁸ De ACM stelt vast dat er binnen elk verzorgingsgebied meerdere (verschillende) concurrerende BSO-aanbieders actief zijn. Dit zijn grotere BSO's en kleinere BSO's alsmede geregistreerde gastouders.
118. Ook heeft de ACM onderzocht in welke mate partijen thans nabije concurrenten zijn voor de BSO van kinderen van de in tabel 1 genoemde scholen. De ACM constateert dat partijen op dit moment uitsluitend met elkaar concurreren voor de BSO bij de Dreefschool en bij Basisschool Ter Cleeff. Bij elk van alle overige scholen haalt ofwel Op Stoom of CompaNanny, of geen van beide partijen kinderen op, met als gevolg dat partijen bij deze scholen feitelijk niet met elkaar concurreren.
119. Voorts constateert de ACM dat bij een aantal scholen genoemd in tabel 1 sprake is van een in pandige BSO-locatie. Dit geldt voor de Dreefschool (locatie Kleine Houtweg) waar CompaNanny in pandig is gevestigd en vijf andere scholen waar Op Stoom een in pandige BSO heeft.¹¹⁹ Ten aanzien van deze BSO-locaties overweegt de ACM ten overvloede dat de scholen controle kunnen uitoefenen op de kwaliteit van het BSO-aanbod (zie randnummer 103), en er tevens voor kunnen kiezen een andere BSO-aanbieder te selecteren in het geval zij ontevreden zijn over de kwaliteit van de opvang.
120. Op basis van het bovenstaande concludeert de ACM dat het niet aannemelijk is dat op de lokale markten voor BSO in Haarlem een significante beperking van de mededinging optreedt als gevolg van deze concentratie.
121. Ten aanzien van de geuite zorg dat de concentratie de concurrentie op de arbeidsmarkt voor BSO-personeel zou kunnen beperken, overweegt de ACM dat deze concurrentie om personeel zich ten minste binnen Haarlem afspeelt en mogelijk zelfs een ruimer gebied bestrijkt. Dit wordt ook bevestigd door marktpartijen. Het gezamenlijke marktaandeel van partijen op de BSO-markt in Haarlem bedraagt circa 35%. Daarnaast zijn diverse andere grotere BSO-aanbieders actief die, ook na de voorgenomen overname, een disciplinerend effect zullen uitoefenen op partijen wat betreft de concurrentie om personeel.

¹¹⁸ De ACM heeft onderzocht welke partijen actief zijn op de lokale markt waarbij deze geografisch is afgebakend op 5,9 of 8,2 minuten per fiets. Daarbij heeft de ACM telkens de geografische marktafbakening gehanteerd waarin partijen gezamenlijk het hoogste marktaandeel behalen.

¹¹⁹ Op Stoom heeft, voor zo ver het om de scholen in Tabel 1 gaat, in pandige vestigingen in Bornwater, De Cirkel, De Kring, De Argonauten en Basisschool Ter Cleeff.

8 Conclusie

122. CompaNanny en Op Stoom Groep hebben aan de ACM gemeld dat CompaNanny de zeggenschap wil verkrijgen over Op Stoom Groep.
123. De ACM concludeert dat de gemelde concentratie binnen de werkingssfeer valt van het in hoofdstuk 5 van de Mededingingswet geregeld concentratietoezicht. Zij heeft geen reden om aan te nemen dat deze concentratie de daadwerkelijke mededinging op de Nederlandse markt of een deel daarvan op significante wijze zal belemmeren. Daarom stelt de ACM vast dat CompaNanny en Op Stoom Groep geen vergunning nodig hebben voor het tot stand brengen van deze concentratie.

Autoriteit Consument en Markt,
namens deze

dr. R. de Rooij
Teammanager Directie Mededinging

Als u rechtstreeks belanghebbende bent, kunt u beroep instellen tegen dit besluit. Stuur uw gemotiveerde beroepschrift naar de rechtbank Rotterdam, sector bestuursrecht, Postbus 50951, 3007 BM Rotterdam. Dit moet u doen binnen zes weken na bekendmaking van dit besluit aan de bij de concentratie betrokken ondernemingen. Meer informatie over de beroepsprocedure vindt u op www.rechtspraak.nl.