



**JAVNA AGENCIJA REPUBLIKE SLOVENIJE
ZA VARSTVO KONKURENCE**

Dunajska cesta 58, 1000 Ljubljana

T: 01 478 35 97

F: 01 478 36 08

E: gp.avk@gov.si

www.varstvo-konkurence.si

Številka: 3061-8/2015- 6

Datum: 18. 6. 2015

Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence, Dunajska cesta 58, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: Agencija), izdaja v senatu, ki ga sestavljajo Andrej Krašek kot predsednik senata ter ob sodelovanju dr. Aleša Kuharja, Simona Tantegela in Francija Pušenjaka kot članov senata, na podlagi 12. in 12.o člena Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence¹ (v nadaljevanju: ZPOMK-1), v zadevi presoje koncentracije podjetij ABANKA VIPA d.d., Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: Abanka Vipa), ki ga zastopa predsednik uprave Jože Lenič, in BANKA CELJE d.d., Vodnikova ulica 2, 3000 Celje (v nadaljevanju: Banka Celje), ki jo zastopa predsednik uprave Davorin Leskovar, na zahtevo, na nejavni seji dne 18. 6. 2015, naslednjo

ODLOČBO

1. Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence koncentraciji podjetij **ABANKA VIPA d.d., Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana, in BANKA CELJE d.d., Vodnikova ulica 2, 3000 Celje**, ne nasprotuje. Koncentracija je skladna s pravili konkurence.

2. Med postopkom niso nastali posebni stroški.

Obrazložitev

I. PRIGLASITEV IN UDELEŽENCI POSTOPKA

1. Agencija je dne 11. 5. 2015 prejela priglasitev koncentracije, ki je nastala na podlagi Pogodbe o pripojitvi z dne 20. 5. 2015, s strani podjetij Abanka Vipa in Banka Celje.² Priglasitelja koncentracije sta podjetji Abanka Vipa in Banka Celje.

2. Priglasitelja sta v priglasitvi navedla, da gre v zadevnem primeru za priglasitev nameravane koncentracije, saj v trenutku priglasitve do koncentracije še ni prišlo.³ Podjetji Abanka Vipa in Banka Celje sta nato dne 20. 5. 2015 podpisali Pogodbo o pripojitvi, ki bo obravnavana na sejah nadzornih svetov obeh podjetij. Edini delničar obeh podjetij je Republika Slovenija, korporacijska upravičenja pa v njenem imenu izvršuje Slovenski državni holding, d.d., Mala ulica 5, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju SDH) kar je v skladu z Zakonom o Slovenskem državnem holdingu⁴.

¹ Uradni list RS, št. 36/08, 40/09, 28/11, 87/11, 57/12, 39/13 Odl.US: U-I-40/12-31, 63/13-ZS-K in 33/14.

² Prvi odstavek 10. člena ZPOMK-1.

³ Prvi odstavek 43. člena ZPOMK-1.

⁴ Uradni list RS, št. 25/2014 s spremembami.

3. Predvidoma 27. 5. 2015 bosta izvedeni seji skupščin v obeh podjetjih in podani soglasji k pogodbi o Pripojitvi na skupščini.
4. Z dnem vpisa pripojitve v sodni register (najkasneje do 30. 9. 2015) bo Banka Celje kot samostojna pravna oseba prenehala z obstojem, njeno premoženje skupaj z obveznostmi pa bo prešlo na Abanko Vipa. Priglasitelja sta navedla, da mora biti zaradi izpolnitve obveznosti po odločbah Evropske komisije o odobritvi pomoči za prestrukturiranje⁵ pripojitev vpisana v sodni register najkasneje do 31. 12. 2015.
5. Podjetju Abanka Vipa je v skladu z odločbo Evropske komisije o odobritvi državne pomoči za reševanje⁶ Republika Slovenija dodelila 348 mio EUR sredstev za dokapitalizacijo, v skladu z odločbo Evropske komisije⁷, je bila Abanki Vipa dodeljena še pomoč za prestrukturiranje, in sicer v obliki dokapitalizacije s strani države v višini 243 mio EUR, prenosa tveganih postavk banke na Družbo za upravljanje terjatev bank v višini 446 mio EUR ter izdaje poročstva za prevzem teh obveznosti. Banka Celje pa je prejela državno pomoč za prestrukturiranje, odobrene s strani Evropske komisije⁸, v obliki dokapitalizacije v višini 190 mio EUR in prenosa sredstev na DUTB 411,5 mio EUR (bruto knjigovodska vrednost) v korist Banke Celje.
6. Obe podjetji delujeta na področju izvajanja dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva, in dejavnosti pokojninskih skladov (denarno posredništvo, centralno bančništvo, drugo denarno posredništvo, dejavnost holdingov, dejavnost skrbniških in drugih skladov ter podobnih finančnih subjektov, dejavnost skrbniških in drugih skladov ter podobnih finančnih subjektov, dejavnost finančnega zakupa, drugo kreditiranje).
7. Abanka Vipa ima 100 % lastniški delež v naslednjih podjetjih: Aleasing d.o.o., Afaktor, finančna družba za faktoring d.o.o., Anepremičnine d.o.o., AB58 d.o.o. Podjetje Afaktor finančna družba za faktoring d.o.o. ima neposredno kontrolo nad podjetjema Afaktor – faktoring finansiranje d.o.o. Beograd in Afaktor – faktoring d.o.o. za factoring, Zagreb, v obeh je lastnik 100 % deleža. Podjetje Anepremičnine d.o.o. pa ima neposredno kontrolo nad podjetjem Anekretnine Podgorica, prav tako je lastnik 100 % deleža. Podjetje Aleasing d.o.o. ima v BIH dve pridruženi podjetji, in sicer ASA Aleasing d.o.o. Sarajevo in Agradnja d.o.o. Sarajevo. V obeh ima 49 % udeležbo v kapitalu podjetja.
8. Skupino Banke Celje sestavljata Banka Celje d.d. kot matična banka in podjetje Posest, Podjetje za trgovino, inženiring in posredovanje, d.o.o., Celje, katerega 100 % lastnik je Banka Celje.
9. Knjigovodska vrednost Banke Celje na dan 31. 12. 2014 je znašala 1.713.066 EUR⁹ in je obenem tudi vrednost transakcije, na podlagi katere bo prišlo do pripojitve.
10. Združitev bank je po navedbah priglasiteljev nujna za prestrukturiranje obeh bank, kar izhaja iz načrtov prestrukturiranja za obe banki¹⁰ ter iz odločb Evropske komisije o odobritvi državne pomoči za prestrukturiranje. Združeno podjetje bo nadaljevalo dejavnosti, ki jih sedaj banki opravljata ločeno in neodvisno, vendar z bolj nadzorovanim načinom posojanja, z boljšim

⁵ State aid SA.38228 (2014/N) Restructuring of Abanka Vipa Group – Slovenia (dok. št. 3061-8/2015-1, priloga 3) In State aid SA.38522 (2014/N) Slovenia Restructuring aid for Banka Celje/Abanka (dok. št. 3061-8/2015-1, priloga 4).

⁶ spletna stran: http://europa.eu/rapid/press-release_IP-13-1276_en.htm

⁷ Odločbo SA 38228 (2014/N) z dne 13. 8. 2014 d(ok. št. 3061-8/2015-1, priloga 3).

⁸ Odločbo SA.38522 (2014/N) z dne 16. 12. 2014 d(ok. št. 3061-8/2015-1, priloga 4).

⁹ Vir: podatki priglasiteljev.

¹⁰ Restructuring Plan – Notification of the Republic of Slovenia to the European Commission, Merger Case, Abanka, Banka Celje (dokument št. 3061-8/2015-1, Priloga 7) In Notification of the Republic of Slovenia to the European Commission, Abanka Restructuring Plan (dokument št. 3061-8/2015-1, Priloga 8).

upravljanjem s tveganji in z boljšim korporativnim upravljanjem. Vse navedene dejavnosti bodo rezultirale v večji operativni učinkovitosti združenega podjetja na trgu in njegovi sposobnosti, da dolgoročno preživi na trgu brez državne pomoči .

11. Priglasitelja sta priglasitev koncentracije dopolnila dne 22. 5. 2015, s čimer je priglasitev postala popolna.

12. Skladno z določili Zakona o upravnih taksah¹¹ (v nadaljevanju: ZUT) je bila plačana upravna taksa po tarifni številki 48 v znesku 2.000,00 EUR.

II. PODREJENOST ZPOMK-1

A Koncentracija

13. ZPOMK-1 v prvem odstavku 10. člena določa, da gre za koncentracijo podjetij pri trajnejših spremembah kontrole nad podjetjem, in sicer: i) pri združitvi dveh ali več predhodno neodvisnih podjetij ali delov podjetij, ii) kadar ena ali več fizičnih oseb, ki že obvladuje najmanj eno podjetje, ali kadar eno ali več podjetij z nakupom vrednostnih papirjev ali premoženja, s pogodbo ali kako drugače pridobi neposredno ali posredno kontrolo nad celoto ali deli enega ali več podjetij, ali iii) kadar dve ali več neodvisnih podjetij ustanovi skupno podjetje, ki opravlja vse funkcije samostojnega podjetja z daljšim trajanjem.

14. Drugi odstavek 10. člena ZPOMK-1 določa, da kontrolo nad podjetjem ali njegovim delom pomenijo pravice, pogodbe ali druga sredstva, ki ločeno ali skupaj in ob upoštevanju okoliščin ali predpisov omogočajo izvajanje odločilnega vpliva nad tem podjetjem ali delom podjetja, in sicer zlasti: (i) lastništvo ali pravice do uporabe celotnega ali dela premoženja podjetja; (ii) pravice ali pogodbe, ki zagotavljajo odločilen vpliv na sestavo, glasovanje ali sklepe organov podjetja. Kontrola je lahko izključna ali skupna.

15. Nastanek koncentracije v smislu prvega odstavka 10. člena ZPOMK-1 pomeni tako imenovani pravni pogoj, ki je poleg izpolnjevanja ekonomskega pogoja - preseganje ekonomskih pragov, določenih v prvem odstavku 42. člena ZPOMK-1, nujni opredelilni element koncentracije. Če sta izpolnjena oba pogoja, nastane obveznost priglasitve in presoje po ZPOMK-1.

16. Dne 20. 5. 2015 sta Abanka Vipava in Banka Celje sklenili Pogodbo o pripojitvi, na podlagi katere se Banka Celje pripoji k prevzemnemu podjetju Abanka Vipava. Prevzelo podjetje bo z dnem vpisa pripojitve v sodni register prenesel svoje premoženje, skupaj z vsemi pravicami in obveznostmi, na Abanko Vipava. Banka Celje bo s pripojitvijo prenehala, ne da bi bila prej opravljena njena likvidacija. Abanka Vipava pa bo kot univerzalni pravni naslednik Banke Celje vstopila v vsa pravna razmerja, katerih subjekt je bilo prevzeto podjetje.

17. 100 % lastnik obeh podjetij je Republika Slovenija, korporacijska upravičenja pa za Republiko Slovenijo in v njenem imenu v skladu z Zakonom o Slovenskem državnem holdingu¹² izvršuje SDH. Kadar sta tako prevzemno kot prevzeto podjetje v lasti iste države, se postavi vprašanje, ali se v tem primeru dejanje šteje za notranje prestrukturiranje ali ne. Če sta bili podjetji prej uradno del različnih ekonomskih celot in sta imeli sposobnost neodvisnega odločanja, se dejanje obravnava kot koncentracija in ne kot notranje prestrukturiranje. Kadar pa različne ekonomske celote tudi po dejanju ohranijo sposobnost neodvisnega odločanja, se

¹¹ Uradni list RS, št. 106/10-UPB5.

¹² Uradni list RS št. 25/2014 s spremembami (v nadaljevanju: ZSDH-1).

dejanje šteje izključno za notranje prestrukturiranje, četudi naj bi imel deleže podjetij, ki tvorijo različne ekonomske celote, v lasti en sam subjekt, kot je čista holdinška družba.¹³

18. Kljub temu, da je Republika Slovenija 100 % lastnik podjetij Abanka Vipava in Banka Celje, ne tvorita gospodarske celote (»single economic unit«). Zaradi državne lastniške strukture bi lahko v mnogih podjetjih prišlo do neenakega obravnavanja javnega in zasebnega sektorja, vendar razen državnega lastništva ta podjetja nimajo skupnega sprejemanja strateških ali operativnih odločitev. Merilo je vsebinske narave in je potrebno kot skupno podjetje v konkurenčnopravnem smislu šteti tista podjetja, ki jih povezuje isti neodvisni center odločanja (to so podjetja, ki tvorijo single economic unit).

19. Vendar pa prerogativi, ki jih uresničuje država kot organ oblasti in ne kot delničar, če so omenjeni na varstvo javnega interesa, ne pomenijo kontrole v smislu Uredbe o združitvah, v kolikor nimajo niti namena niti učinka, ki bi državi omogočal odločilen vpliv nad dejavnostjo podjetja.¹⁴

20. Podjetji Abanka Vipava in Banka Celje sta bili do pripojitve različni ekonomski celoti, nista bili podrejeni enemu centru odločanja, ampak sta imeli sposobnost neodvisnega odločanja na trgu. Država ni sprejemala strateških odločitev skupno za obe banki, ampak je na banki vplivala le kot delničar¹⁵. Pri transakciji zato ne gre za notranje prestrukturiranje, ki ni podrejeno ZPOmK-1, temveč za koncentracijo v smislu prve alineje prvega odstavka 10. člena ZPOmK-1.

21. Po navedbah priglasiateljev je edini delničar obeh podjetij država, za delnice Banke Celje ni potrebno zagotoviti delnic prevzemnega podjetja Abanke Vipava, prav tako ni potrebnih določitev menjalnega razmerja delnic ali višine morebitnih dodatnih denarnih doplačil ali revizija pripojitve. Tudi osnovni kapital podjetja Abanka Vipava se zaradi pripojitve ne bo povečal.

22. Takšna pridobitev kontrole nad podjetjem, pomeni koncentracijo v smislu prve alineje prvega odstavka 10. člena ZPOmK-1, ki določa, da gre za koncentracijo pri združitvi dveh ali več predhodno neodvisnih podjetij ali delov podjetij.

B Preseganje pragov po 1. odstavku 42. člena ZPOmK-1

23. ZPOmK-1 v prvem odstavku 42. člena določa, v katerih primerih morajo udeleženci koncentracije le-to priglasiti Agenciji. Priglasitev je potrebna, če je skupni letni promet v transakciji udeleženih podjetij skupaj z drugimi podjetji v skupini v predhodnem poslovnem letu na trgu Republike Slovenije presegel 35 milijonov EUR in če je letni promet prevzetega podjetja skupaj s podjetji v skupini presegel 1 milijon EUR oziroma v primeru kadar dve ali več neodvisnih podjetij ustanovi skupno podjetje, ki opravlja vse funkcije samostojnega podjetja z daljšim trajanjem, če je letni promet, vsaj dveh v koncentraciji udeleženih podjetij skupaj z drugimi podjetji v skupini v predhodnem poslovnem letu na trgu Republike Slovenije, presegel 1 milijon evrov.

24. Pri podjetjih v državni lasti je treba pri izračunu prometa v koncentraciji udeleženega podjetja upoštevati tista podjetja, ki sestavljajo gospodarsko enoto s sposobnostjo samostojnega odločanja, ne glede na to, kakšna je struktura kapitala, in ne glede na pravila

¹³ Prečiščeno obvestilo Komisije o pravni pristojnosti v okviru Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 o nadzoru koncentracij podjetij, odstavek 52.

¹⁴ Prečiščeno obvestilo Komisije o pravni pristojnosti v okviru Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 o nadzoru koncentracij podjetij, odstavek 53.

¹⁵ Delničarji banke odločajo o uporabi bilančnega dobička, sprejemu letnega poročila, imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta, imenovanju revizorja in o statutu.

upravnega nadzora, ki veljajo zanje. Tako se šteje, da je državno podjetje, za katerega ne velja nobena koordinacija z drugimi državnimi holdingi, neodvisno za namene izračuna letnega prometa in se promet drugih državnih podjetij ne upošteva.¹⁶

25. Iz predloženih podatkov priglasiteljev izhaja, da v koncentraciji udeležena podjetja skupaj s podjetji v skupini presegajo pragove letnega prometa, določene v prvem odstavku 42. člena ZPOMK-1. Letni promet podjetja Abanka Vipa je v letu 2014 v Republiki Sloveniji znašal [REDACTED] EUR. Podatki o prometu so zbrani v skladu s tretjim odstavkom 5. člena ZPOMK-1, po katerem je letni promet kreditnih in finančnih institucij sestavljen iz finančnih prihodkov iz deležev, finančnih prihodkov iz danih posojil in finančnih prihodkov iz poslovnih deležev. Podatki vključujejo tudi promet podjetij v celotni skupini podjetja Abanka Vipa. Letni promet podjetja Banke Celje pa je v letu 2014 v Republiki Sloveniji znašal [REDACTED] EUR.¹⁷

26. Podrejenost koncentracije določbam ZPOMK-1 in s tem obveznost priglasilve Agenciji nastane, ko sta kumulativno izpolnjena oba pogoja – pravni in ekonomski. V primeru koncentracije podjetij Banka Celje in Abanka Vipa sta izpolnjena oba pogoja, zaradi česar je koncentracija podrejena določbam ZPOMK-1 in mora biti priglašena Agenciji.

C Pristojnost Agencije

27. Na podlagi tretjega odstavka 21. člena Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 z dne 20. januarja 2004 o nadzoru koncentracij podjetij¹⁸ (v nadaljevanju: Uredba ES o združitvah) nobena država članica ne sme uporabiti svojega nacionalnega prava o konkurenci za katerokoli koncentracijo z razsežnostmi EU. Dolžnost Agencije¹⁹ je torej, da za vsako koncentracijo preveri, ali te-ta nima razsežnosti EU²⁰.

28. Na podlagi drugega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah ima koncentracija podjetij razsežnost EU, kadar: (a) vsa udeležena podjetja na svetovnem trgu skupno ustvarijo več kakor 5.000 mio EUR skupnega prometa, in (b) skupni promet na trgu EU vsakega od vsaj dveh udeleženih podjetij presega 250 mio EUR, razen če vsako od udeleženih podjetij ustvari več kakor dve tretjini svojega skupnega prometa na trgu EU v eni in isti državi članici. Koncentracija, ki ne doseže pragov iz drugega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah, ima na podlagi tretjega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah razsežnost EU, če: (a) vsa udeležena podjetja na svetovnem trgu skupno ustvarijo več kakor 2.500 mio EUR skupnega prometa, (b) vsa udeležena podjetja v vsaki od vsaj treh držav članic skupno ustvarijo več kakor 100 mio EUR skupnega prometa, (c) vsako od vsaj dveh udeleženih podjetij v vsaki od vsaj treh držav članic za namen odstavka b) ustvari več kakor 25 mio EUR skupnega prometa in (d) skupni promet na trgu EU vsakega od vsaj dveh udeleženih podjetij presega 100 mio EUR, razen če vsako od udeleženih podjetij ustvari več kakor dve tretjini svojega skupnega prometa na trgu EU v eni in isti državi članici.

29. Agencija na podlagi podatkov priglasiteljev ter drugih razpoložljivih podatkov ugotavlja, da zadevna koncentracija ne izpolnjuje meril za koncentracijo z razsežnostjo EU. V skupini podjetja Abanka Vipa je le podjetje Afaktor d.o.o., ki posluje izven Slovenije. V letu 2014 je letni promet faktoringa predstavljal [REDACTED] % (cca [REDACTED] EUR) prihodkov vseh podjetij v skupni Abanka

¹⁶ Člen 5.4 Prečiščenega obvestila Komisije o pravni pristojnosti v okviru Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 o nadzoru koncentracij podjetij (2008/C 95/01).

¹⁷ Dokument št. 3061-8/2015-1, priloga 5 in priloga 6.

¹⁸ Uradni list RS št. 24, 29. 1. 2004, str. 1–22.

¹⁹ Dolžnost izhaja tako iz načela lojalnosti, ki je opredeljeno v tretjem odstavku 4. člena Pogodbe o EU (UL C 326, 26. 10. 2012), kot tudi iz 21. člena Uredbe ES o združitvah.

²⁰ Sodba Sodišča EU, 14. julij 2006 v zadevi Endesa SA proti Komisiji, T-417/05, Zdl. 2006 str. II-2533, točki 99 in 100.

Vipa (prihodki podjetja Afaktor d.o.o. tako predstavljajo še manjši odstotek), le-ti pa niso presegli 150.000.000 EUR. Banka Celje s povezanim podjetjem je v letu 2014 poslovala le na trgu Republike Slovenije in sicer je skupni promet znašal [REDACTED] EUR. Tako ni presežen prag iz točke (a) drugega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah (vsa udeležena podjetja na svetovnem trgu skupno ustvarijo več kakor 5.000 mio EUR skupnega prometa). Prav tako ni presežen prag iz točke (a) tretjega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah (vsa udeležena podjetja na svetovnem trgu skupno ustvarijo več kakor 2.500 mio EUR skupnega prometa). Glede na to, da morajo biti pogoji izpolnjeni kumulativno, iz obrazloženega sledi, da zadevna koncentracija nima razsežnosti EU niti po drugem odstavku 1. člena Uredbe ES o združitvah niti po tretjem odstavku 1. člena Uredbe ES o združitvah, zato je izključna pristojnost za izvedbo presoje skladnosti zadevne koncentracije s pravili konkurence, na podlagi nacionalnega prava o konkurenci, na Agenciji.

III. SKLADNOST S PRAVILI KONKURENCE

A Upoštevni proizvodni oziroma storitveni trgi

30. Skladno s sedmo točko 3. člena ZPOMK-1 je upoštevni proizvodni oziroma storitveni trg tisti trg, ki praviloma vključuje vse tiste proizvode ali storitve, ki jih potrošnik ali uporabnik šteje za zamenljive. Zamenljivi so tisti proizvodi oziroma storitve, ki so v očeh uporabnika z vidika lastnosti, cene in namena uporabe medsebojno zamenljivi ali nadomestljivi. Upoštevni proizvodni trg se lahko določi na podlagi zamenljivosti povpraševanja, zamenljivosti ponudbe, potencialne konkurence ter morebitnih ovir za vstop na trg.

31. Agencija je pri presoji koncentracije ugotavljala, ali zaradi priglašene koncentracije prihaja do prekrivanja dejavnosti v koncentraciji udeleženih in z njimi povezanih podjetij na katerem od trgov, kjer le-ta nastopajo, ali do povezav, ki bi lahko omejevale konkurenco na katerem od trgov, ki so z njimi tesno povezani.

Trg bančnih storitev

32. Priglasitelja sta navedla, da je v primeru bančnih storitev mogoča razdelitev na dva glavna dela (i) osebno bančništvo / trg bančnih storitev za prebivalstvo (storitve, ki so namenjene posameznikom) in (ii) poslovno bančništvo / bančne storitve za poslovni sektor. Abanka Vipa v segment bančnih storitev za prebivalstvo vključuje še samostojne podjetnike, medtem ko Banka Celje slednje zajema v segmentu poslovnega bančništva. Osebno bančništvo navadno zajema vse bančne storitve posameznikom in zelo majhnim podjetjem. Poslovno bančništvo pa navadno zajema bančne storitve velikim poslovnim strankam in manjšim komercialnim strankam, kot so majhna in srednja podjetja.

(i) Bančne storitve za prebivalstvo

33. Bančne storitve za prebivalstvo vključujejo storitve, kot so: tekoči računi, hranilni računi, depoziti, plačilne storitve, vključno s storitvami na bankomatih, storitve, povezane s kreditnimi in debetnimi bančnimi karticami, prenos sredstev, neposredne obremenitve, nalogi, posojanje (osebna posojila, potrošniški krediti, prekoračitev pozitivnega stanja, hipoteke ipd.), transakcije plač, mednarodna plačila, investicijske storitve (pokojninski skladi, borzno posredovanje, vzajemni skladi in skrbniške storitve). Čeprav je vsaka storitev osebnega bančništva drugačna in ne obstaja neposredna zamenljivost med posameznimi skupinami bančnih proizvodov (npr.

posojila in depoziti), stranke večinoma iščejo »pakete osnovnega bančništva²¹«, zato konkurenca na trgu obstaja v zvezi s paketi bančnih storitev. Z vidika ponudnika storitev je trg osebnega bančništva mogoče deliti podrobneje na depozite (vezane vloge), posojila in plačilni promet (plačilne kartice, bančni avtomati, e-bančništvo).

(ii) Bančne storitve za poslovni sektor

34. Bančne storitve za poslovni sektor (mikro, majhna, srednje velika in velika podjetja) vključujejo naslednje bančne storitve: sprejemanje depozitov in dajanje kreditov, vključno s hipotekarnimi krediti, opravljanje plačilnih storitev, izdajanje in upravljanje drugih plačilnih instrumentov (npr. bančnih menic) in investicijsko svetovanje. Storitve navadno temeljijo na posebnih potrebah poslovnih strank in so običajno ponujene v povezavi s poslovnim računom. Kot pri bančnih storitvah za prebivalstvo tudi za bančne storitve za poslovni sektor velja, da našete storitve niso medsebojno zamenljive, vendar tudi poslovne stranke iščejo celostne pakete storitev in konkurenca med ponudniki storitev poteka pretežno na ravni ponujenih paketnih storitev. Mogoča je nadaljnja segmentacija trga na bančne storitve za velike poslovne stranke, ki lahko povprašujejo po bolj prilagojenih storitvah. Po oceni priglasiateljev v Sloveniji dobava bančnih storitev poslovnim strankam poteka po podobnih načelih in bi bilo mogoče tudi bančne storitve velikim poslovnim strankam šteti kot del enotnega (pod)trga bančnih storitev poslovnim strankam. Podobno kot pri osebnem bančništvu storitve poslovnega bančništva z vidika ponudnikov lahko razdelimo na tri glavne segmente: depozite (vezane vloge), posojila in plačilni promet (plačilne kartice, bančni avtomati, e-bančništvo).

35. Priglasiatelja sta opredelila še nekatere upoštevne trge, na katere pa je vpliv koncentracije zelo majhen, ker je ena izmed bank zaradi dodelitve državne pomoči za prestrukturiranje zavezana k umiku s trgov do konca leta [redacted] in banki praktično nista več konkurenta in /ali je skupni tržni delež priglasiateljev manjši od [redacted] % ob najožji opredelitvi upoštevne trga (na trgu storitev posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic).

36. Ker v zadevnem primeru ni izkazan resen sum o neskladnosti obravnavane koncentracije s pravili konkurence, ne glede na to, ali je trg opredeljen ožje ali širše, Agencija ni dokončno opredelila trga bančnih storitev.

Trg storitev, povezanih s finančnimi trgi

37. Trg storitev, povezanih s finančnimi trgi obsega storitve institucionalnim vlagateljem, poslovnim komitentom in komitentom prebivalstva, ki nimajo neposrednega dostopa do finančnih trgov in ki zato potrebujejo posredniške storitve bank. Upoštevni trg storitev, povezanih s finančnimi trgi, obsega naslednje storitve: sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti, izvrševanje naročil za račun strank, poslovanje za svoj račun, gospodarjenje s finančnimi instrumenti, investicijsko svetovanje in skrbniške storitve.

38. Storitve borznega posredovanja, skrbništva in podjetniškega svetovanja ponuja izključno Abanka Vipava, medtem ko Banka Celje teh storitev ne ponuja. Obe banki ponujata storitve, vezane na posle z izvedenimi finančnimi instrumenti²², pri čemer gre za segment, ki je v primerjavi z ostalimi storitvami, ki jih opravljata priglasiatelja manjšega obsega. Delež učinkov iz naslova poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti, v primerjavi z ostalimi neto prihodki je v

²¹ Paketi osnovnega bančništva združujejo določen splet bančnih storitev (npr.: vodenje transakcijskega računa, gotovinski dvig na bankomatih, določen limit, e-bančništvo).

²² Najbolj uporabljeni izvedeni finančni instrumenti v Sloveniji so: valutne in obrestne termnske posle, obrestne termnske pogodbe, valutne in obrestne zamenjave, valutne in termnske opcije (Vir: Diplomsko delo: Reviziranje izvedenih finančnih instrumentov).

Abanki Vipava v obdobju 2012-2014, v povprečju znašal ■■■ %, v Banki Celje pa ■■■ %.²³ Zaradi nezakazanega suma o neskladnosti obravnavane koncentracije s pravili konkurence, dokončna opredelitev trga storitev, povezanih s finančnimi trgi, ni potrebna.

Trg leasing storitev

39. Trg leasing storitev zajema izročitev sredstev za uporabo dobrin/opreme in nepremičnin, ki so potrebne za izvajanje ekonomskih dejavnosti, v zameno za plačilo določenega denarnega zneska. Ločimo dve vrsti leasinga, finančnega in operativnega. Pri finančnem leasingu dajalec leasinga po naročilu kupca kupi predmet financiranja in mu ga izroči v uporabo. V času trajanja pogodbe ostane pravni lastnik predmeta leasingodajalec, kupec pa je ekonomski lastnik predmeta in njegov uporabnik. Ko kupec odplača vse s pogodbo določene obroke, postane predmet financiranja njegova last. Operativni leasing ali poslovni najem pa je oblika financiranja, namenjena vsem tistim, ki jih ne zanima lastništvo nad predmetom leasinga, temveč zgolj uporaba. Sredstva lahko zaradi razvoja sodobnejše tehnologije hitreje zastarajo in tako lastnikom ne omogočajo, da bi jih do konca izkoristili, če želijo ostati še naprej konkurenčni. Glede na to, da natančna opredelitev trga leasing storitev ne spremeni presoje predmetne koncentracije, Agencija le-tega ni dokončno opredelila.

Trg storitev faktoringa

40. Faktoring je posebna finančna storitev, ki predstavlja dogovor oziroma pogodbo dolgoročnega značaja med ponudnikom faktoringa – faktorjem in njegovo stranko o opravljanju storitev (re)financiranja terjatev oziroma poslovanja odstopnikov terjatev, vodenja saldakontov dolžnikov oziroma knjigovodstva ustreznih trgovinskih terjatev, prevzemanja kreditnega rizika kupcev blaga oziroma storitev, opominjanja dolžnikov oziroma izterjave terjatev. Praviloma so predmet faktoringa nedospete obstoječe kratkoročne trgovinske terjatve iz poslovanja prodajalcev na domačem trgu, ki imajo rok zapadlosti od 30 do 120 dni. Faktor se s pogodbo zaveže, da bo od svoje stranke (prodajalca) odkupoval njene terjatve ter zanjo opravljal vsaj dve od naštetih osnovnih funkcij faktoringa.²⁴ Zaradi nezakazanega suma o neskladnosti obravnavane koncentracije s pravili konkurence, dokončna opredelitev trga storitev faktoringa, ni potrebna.

Trg zavarovanj oziroma storitev posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic

41. Obe v koncentraciji udeleženi podjetji ponujata tudi storitve posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic. Gre za sodelovanje banke in zavarovalnice, pri čemer banka preko svoje mreže ponuja zavarovalne storitve, ki dopolnjujejo klasične bančno-finančne posle. Obe banki ponujata širok spekter različnih storitev na področju življenjskega in neživljenjskega zavarovanja, medtem ko na trgu pozavarovanja nista prisotni. Obe banki ponujata produkte Zavarovalnice Triglav d.d., dodatno pa Banka Celje ponuja še produkte drugih zavarovalnic.

42. Priglasitelja navajata, da izhaja iz prakse Evropske komisije, da trg posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic ni poseben upoštevni trg, temveč gre za del zavarovalnega trga oziroma natančneje – trg življenjskih in neživljenjskih zavarovanj, ki ju je mogoče še podrobneje deliti glede na tveganja, ki se zavarujejo. Glede na to, da natančna opredelitev trga zavarovanj

²³ Dokument št. 3061-8/2015-1.

²⁴ Dokument št. 3061-8/2015-1.

oziroma storitev posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic ne spremeni presoje predmetne koncentracije, Agencija le-tega ni dokončno opredelila.

B Upoštevni geografski trg

40. Upoštevni geografski trg obsega območje, kjer si konkurenti na upoštevni proizvodnem oziroma storitvenem trgu medsebojno konkurirajo pri prodaji in nakupu proizvodov in storitev, na katerem so pogoji konkurence dovolj homogeni in ga je mogoče oddeliti od sosednjih območij zato, ker so pogoji konkurence na teh območjih bistveno drugačni. Dejavniki, ki so ključni pri presoji upoštevnega trga, so različne pravne zahteve, standardi, davčna bremena, transportni stroški, cenovne razlike med različnimi deli trga, tržne navade ipd.

43. Priglasitelja ocenjujeta, da geografski obseg upoštevnega trga bančnih storitev predstavlja območje Republike Slovenije, razen v določenem delu v poslovnem sektorju, ko bi bil geografski upoštevni trg lahko opredeljen širše, vsaj kot trg Evropske unije, saj so velika podjetja zmožna iskati vire financiranja tudi izven Slovenije. Po navedbah priglasiteljev je lahko geografski trg za trg storitev, povezanih s finančnimi trgi opredeljen širše, vsaj kot trg Evropske unije.

44. Geografski trg za trg leasing storitev sta priglasitelja opredelila kot nacionalen, zaradi homogenih značilnosti provizij in distribucije takih storitev. Na trgu faktoringa pa je po mnenju priglasiteljev zaradi razvoja elektronskih oblik komunikacij zelo pomemben element lokalna prisotnost faktorja, ki pozna lokalno poslovno okolje, marketing, prodajo in način izterjave dolgov. Zato je geografski trg faktoringa opredelil območje Republike Slovenije. Podobno je na trgu zavarovanj oz. storitev posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic, kjer med državami še vedno obstajajo različni regulatorni sistemi, fiskalne omejitve in dobava teh storitev v praksi poteka razmejeno po državah, zato je geografski trg na trgu zavarovanj opredeljen kot območje Republike Slovenije.

45. Glede na to, da natančna opredelitev upoštevnega geografskega trga ne spremeni presoje predmetne koncentracije, Agencija upoštevni geografskih trgov ni dokončno opredelila.

C Presoja koncentracije

46. V skladu z 11. členom ZPOmK-1 so prepovedane koncentracije, ki bistveno omejujejo učinkovito konkurenco na ozemlju Republike Slovenije ali njegovem znatnem delu, zlasti kot posledica ustvarjanja ali krepitev prevladujočega položaja. Agencija presoja koncentracije zlasti glede na tržni položaj v koncentraciji udeleženih podjetij, njihovo možnost za financiranje, strukturo trga, izbiro, ki jo imajo na voljo dobavitelji in uporabniki, ter njihov dostop do virov ponudbe oziroma do samega trga, obstoj morebitnih pravnih ali dejanskih vstopnih ovir, gibanje ponudbe in povpraševanja na upoštevni trgih, koristi vmesnih in končnih uporabnikov ter glede na tehnični in gospodarski razvoj pod pogojem, da je v korist potrošnikom in ne ovira konkurence.

47. Kot je bilo že ugotovljeno, bo do horizontalnih prekrivanj dejavnosti v koncentraciji udeleženih podjetij prišlo le na trgu bančnih storitev, zato je Agencija v nadaljevanju koncentracijo presojala na trgu bančnih storitev, kjer delujeta obe v koncentraciji udeleženi podjetji, analizirala pa je tudi trge, na katerem deluje vsaj en udeleženec koncentracije.

Velikost bančnega sektorja

48. Konec leta 2014 je v Sloveniji delovalo 17 bank, tri hranilnice in štiri podružnice tujih bank. Največji del v strukturi bančnega sistema predstavljajo banke in podružnice s 97,6 odstotnim tržnim deležem celotne bilančne vsote slovenskega bančnega sistema.

Tabela 1: Banke v Sloveniji (s tržnim deležem, večjim od 5 %) na trgu bančnih storitev, glede na višino bilančne vsote, v obdobju 2011 – 2014

v mio EUR, v %	Bilančna vsota	Tržni delež	Bilančna vsota	Tržni delež	Bilančna vsota	Tržni delež	Bilančna vsota	Tržni delež
	2011		2012		2013		2014	
NLB	12.980	26,4	11.487	24,9	9.507	23,5	8.886	22,9
NKBM	4.811	9,8	4.339	9,4	3.910	9,7	3.608	9,3
Abanka Vipva	4.215	8,6	3.598	7,8	3.036	7,5	2.602	6,7
Unicredit	2.946	6,0	2.815	6,1	2.489	6,2	2.579	6,7
SKB	2.637	5,4	2.594	5,6	2.451	6,1	2.550	6,6
Banka Celje	2.490	5,1	2.270	4,9	1.815	4,5	1.712	4,4
Banka Koper	2.250	4,6	2.316	5,0	2.300	5,7	2.289	5,9
SID banka	4.029	8,2	4.088	8,9	3.788	9,4	3.577	9,2
Ostale banke	12.885	26,2	12.612	27,3	11.146	27,6	10.952	28,3
SKUPAJ	49.243	100	46.119	100	40.442	100	38.754	100

Vir: Podatki priglasiateljev na podlagi podatkov Banke Slovenije, Združenja bank Slovenije (agregatni podatki), letnih poročil konkurentov in priglasiateljev.²⁵

49. Bilančna vsota bank in hranilnic v Republiki Sloveniji je konec leta 2014 znašala 38,75 mrd EUR. Bilančna vsota bančnega sistema se je lani zmanjšala peto leto zapored in je konec leta dosegala 104 % BDP, za 11 odstotnih točk manj kot v predhodnem letu. Lanskoletno zmanjšanje bilančne vsote za 1,6 mrd EUR oziroma za 4 % je bilo manjše kot v predhodnih dveh letih. Od vključno leta 2010 do konca leta 2014 se je bilančna vsota bančnega sistema v Sloveniji kumulativno znižala za 13,3 mrd EUR oziroma za skoraj eno četrtno. Abanki Vipva se je v obdobju 2011-2014 vrednost bilančne vsote zmanjšala za 38,3 %, tržni delež za 1,9 odstotne točke, Banki Celje pa se je bilančna vsota zmanjšala za 31,2 %, tržni delež pa za 0,7 odstotne točke. Bilančna vsota vseh bank iz tabele 1 se je zmanjšala za 21,3 %, iz česar lahko ugotovimo, da se je bilančna vsota podjetij, udeleženih v koncentraciji, zmanjšala nekoliko bolj kot vsem bankam v povprečju. V letu 2014 bi skupni tržni delež podjetij, udeleženih v koncentraciji, merjen glede na bilančno vsoto,²⁶ znašal 11,1 %.

50. Iz tabele 1 je tudi razvidno, da se je bilančna vsota v obdobju od 2011-2014 zmanjšala tudi večini drugih podjetij oziroma se je povečala le Banki Koper, in sicer za 1,7 %. Tržni deleži so se zmanjšali NLB za 3,5 odstotne točke in NKBM za 0,5 odstotne točke, povečali pa podjetjem Unicredit za 0,7 odstotne točke, SKB za 1,2 odstotne točke, Banki Koper za 1,3 odstotne točke, SID banki za 1 odstotno točko in ostalim bankam skupaj za 2,1 odstotne točke.

²⁵ Dokument št. 3061-8/2015-1.

²⁶ Standardna metodologija merjenja tržnih deležev v bančnem sektorju.

51. Po navedbah priglasiteljev je zniževanje rasti bilančne vsote posledica povečevanja slabih kreditov in odpisov, prenosov na DUTB, razdolževanja bank na grosističnih trgih v tujini in zmanjševanja kapitala v bančnem sistemu zaradi realiziranih izgub. Na aktivni strani bančnih bilanc so se zaradi oblikovanih oslabev bank najbolj zmanjševala posojila.

52. Nosilne dejavnosti obeh bank predstavljajo osnovne bančne dejavnosti (ki zajemajo kredite, depozite in plačilni promet), ki so v nadaljevanju podrobneje razčlenjene.

(i) Bančne storitve za prebivalstvo

Tabela 2: Dani krediti bank in prejete vloge in krediti prebivalstva in samostojnih podjetnikov, merjene po odplačni vrednosti, v Republiki Sloveniji, v obdobju 2012 - 2014

	Dani krediti in prejete vloge (v 1000 EUR)		
	2012	2013	2014
Kreditni prebivalstvu in samostojnim podjetnikom	8.847.310	8.467.034	8.327.449
Vloge in krediti prebivalstva in samostojnih podjetnikov	14.829.144	14.364.814	15.093.540

Vir: Podatki priglasiteljev na podlagi podatkov Banke Slovenije, letnih poročil bank.²⁷

51. Iz tabele 2 je razvidno, da krediti prebivalstvu in samostojnim podjetnikom v zadnjih treh letih (od 2012 do 2014) upadajo, medtem ko so vloge in krediti prebivalstva in samostojnih podjetnikov dosegle najnižjo vrednost v letu 2013, v lanskem letu pa so začeli ponovno naraščati.

(ii) Bančne storitve za poslovni sektor

Tabela 3: Dani krediti bank in prejete vloge in krediti pravnih oseb, merjene po odplačni vrednosti, v Republiki Sloveniji, v obdobju 2012 - 2014

	Dani krediti in prejete vloge (v 1000 EUR)		
	2012	2013	2014
Kreditni pravnim osebam ²⁸	22.114.641	15.870.812	13.219.755
Vloge in krediti pravnih oseb ²⁹	9.026.531	8.185.472	9.332.025

Vir: Podatki priglasiteljev na podlagi podatkov Banke Slovenije, letnih poročil bank.³⁰

53. Iz tabele 3 je razvidno, da so krediti pravnim osebam v zadnjih treh letih (od 2012 do 2014) padli z 22.114.641 mrd EUR leta 2012 na 13.219.755 mrd EUR oziroma za 40,2 % v letu 2014,

²⁷ Dokument št. 3061-8/2015-1.

²⁸ Nefinančnim družbam, denarnim finančnim institucijam, neprofitnim izvajalcem storitev, državi, tujim osebam.

²⁹ Nefinančnih družb, denarnih finančnih institucij, neprofitnih izvajalcem storitev, države, tujih oseb.

³⁰ Dokument št. 3061-8/2015-1.

medtem ko so vloge in krediti pravnih oseb dosegle najnižjo vrednost v letu 2013, v lanskem letu pa so začeli ponovno naraščati.

54. V nadaljevanju je velikost trga plačilnega prometa definirana glede na prihodke iz plačilnega prometa ter glede na velikost posameznih ključnih segmentov plačilnega prometa, tj. plačilne kartice, bančni avtomati in e-bančništvo. Priglasitelja pojasnjujeta, da zaradi nerazpoložljivih podatkov, razen v segmentu e-bančništva, prihodkov na segmentu plačilnih kartic in bančnih avtomatov ni mogoče nadalje deliti glede na prihodke, ustvarjene pri poslovanju s poslovnim sektorjem in (ločeno) s prebivalstvom.

55. Priglasitelja navajata, da je po podatkih Banke Slovenije v obdobju od 2012 do 2014 vrednost plačil s plačilno kartico izdajatelja v Republiki Sloveniji naraslo s 4.539.930.540 na 4.747.431.580 oziroma za 4,57 %. Število dvigov z bančnih avtomatov v istem obdobju se je zmanjšalo iz 57.844.689 na 55.324.072 oziroma za 4,35 %. Na področju e-bančništva pa je naraslo tako število uporabnikov kot tudi število plačil pri fizičnih in pravnih osebah. Število uporabnikov je naraslo za 12,4 %, število plačil je naraslo za 12,2 %, vrednost plačil pa je narasla za 33,5 %.

Trg bančnih storitev

56. Priglasitelj je predložil podalke o trgu bančnih storitev, segmentirane po dejavnosti dajanja kreditov in prejemanja vlog ter po dejavnosti plačilnega prometa. Evropska komisija³¹ je v svoji odločbi trg bančnih storitev v konkurenčno pravnem smislu opredeljen kot enoten trg oziroma kvečjemu deljen na dva ožja trga, in sicer na trg bančnih storitev za prebivalstvo ter na trg bančnih storitev za poslovni sektor,³² na kar se sklicujeta tudi priglasitelja.

(i) Bančne storitve za prebivalstvo

57. Kupci obeh bank so segmentirani na osebno bančništvo, poslovno bančništvo, finančne trge in ostalo. Segment bančnih storitev za prebivalstvo vključuje fizične osebe, kar je v skladu z definicijo po ZGD-1³³. Abanka Vipa v segment bančnih storitev za prebivalstvo vključuje še samostojne podjetnike, medtem ko Banka Celje slednje zajema v segmentu poslovnega bančništva. Priglasitelja nista posredovala podalkov ločeno za samostojne podjetnike, vendar kljub taki razdelitvi, koncentracija ne vzbuja pomislekov glede pravil konkurence.

³¹ Podatki priglasitelja, dokument št. 3061-8/2015-1.

³² Dokument št. 3061-8/2015-1.

³³ Zakon o gospodarskih družbah, (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo 33/11,091/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US in 82/13).

Tabela 4: Dani krediti Abanke Vipa in Banke Celje ter prejete vloge in krediti prebivalstva in samostojnih podjetnikov, merjene po odplačni vrednosti, v Republiki Sloveniji, v obdobju 2012 – 2014

(v tisoč EUR)	ABANKA VIPA			BANKA CELJE		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
Kreditni prebivalstvu in samostojnim podjetnikom	■	■	■	■	■	■
Vloge in krediti prebivalstva in samostojnih podjetnikov	■	■	■	■	■	■

Vir: Podatki priglasitelja na podlagi podatkov Banke Slovenije, letnih poročil bank.³⁴

58. Iz tabele 4 je razvidno, da so se krediti prebivalstvu in samostojnim podjetnikom v letih od 2012 do 2014 zmanjšali, in sicer v Abanki Vipa za ■ %, v Banki Celje za ■ %. Vloge, krediti prebivalstva in samostojnih podjetnikov so se v Abanki Vipa v letu 2013 zmanjšali za ■ % (v primerjavi z letom 2012), leta 2014 pa so se povečali za ■ % (v primerjavi z letom 2013). Podobno se je zgodilo tudi v Banki Celje, kjer so v letu 2013 zabeležili ■ % upad vlog in kreditov prebivalstva, v letu 2014 pa ponoven dvig za ■ %.

59. Tabela v nadaljevanju prikazuje tržne deleže Abanke Vipa in Banke Celje v obdobju 2012 - 2014 glede na višino danih kreditov in prejetih depozitnih vlog prebivalstva in samostojnih podjetnikov v celotnem slovenskem bančnem sistemu.

Tabela 5: Tržni deleži bančnih storitev prebivalstvu in samostojnim podjetnikom, merjenih po odplačni vrednosti, za Abanko Vipa in Banko Celje, v obdobju 2012 - 2014

(v %)	ABANKA VIPA			BANKA CELJE		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
Kreditni prebivalstvu in samostojnim podjetnikom	■	■	■	■	■	■
Vloge in krediti prebivalstva in samostojnih podjetnikov	■	■	■	■	■	■

Vir: Podatki priglasitelja na podlagi podatkov Banke Slovenije, letnih poročil bank.³⁵

60. Tabela 5 prikazuje tržne deleže Abanke Vipa in Banke Celje na slovenskem trgu bančnih storitev prebivalstvu in samostojnim podjetnikom. Razvidno je, da so tržni deleži pri kreditih prebivalstvu in vlogah in kreditih prebivalstva in samostojnih podjetnikov zadnja leta skoraj enaki in precej nizki. V Abanki Vipa so se tržni deleži kreditov prebivalstvu in samostojnim podjetnikom v obdobju 2012 - 2014 gibali okoli ■ %, v Banki Celje pa okoli ■ %. Pri vlogah in kreditih prebivalstva in samostojnih podjetnikov so v enakem obdobju dosegali krediti v Abanki Vipa okoli ■ %, v Banki Celje pa ■ % tržni delež. Če bi Banka Celje v ta segment vključila tudi storitve samostojnih podjetnikov, bi bil njen tržni delež nekoliko višji, vendar ne bistveno.

61. Po izvedeni koncentraciji bo na trgu kreditov, danih prebivalstvu in samostojnim podjetnikom, skupni tržni delež združenega podjetja po podatkih za leto 2014 znašal ■ %,

³⁴ Dokument št. 3061-8/2015-1.

³⁵ Dokument št. 3061-8/2015-1.

upoštevajoč vloge in kredite prebivalstva in samostojnih podjetnikov v letu 2014, pa ■■■ % tržni delež.

(ii) Bančne storitve za poslovni sektor

62. Segment poslovnega bančništva vključuje pravne osebe (mikro, majhna, srednje velika in velika podjetja), skladno z definicijo po ZGD-1³⁶. Banka Celje v segment poslovnega bančništva vključuje še samostojne podjetnike, medtem ko Abanka Vipava slednje zajema v segmentu osebnega bančništva. Priglasitelj nista posredovala podatkov ločeno za samostojne podjetnike, vendar kljub taki razdelitvi, koncentracija ne vzbuja pomislekov glede pravih konkurence.

Tabela 6: Dani krediti Abanke Vipava in Banke Celje in prejete vloge in krediti prebivalstva in samostojnih podjetnikov, merjene po odplačni vrednosti, v Republiki Sloveniji, v obdobju 2012 – 2014

(v tisoč EUR)	ABANKA VIPA			BANKA CELJE		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
Kreditni pravnim osebam	■■■	■■■	■■■	■■■	■■■	■■■
Vloge in krediti pravnih oseb	■■■	■■■	■■■	■■■	■■■	■■■

Vir: Podatki priglasitelja na podlagi podatkov Banke Slovenije, letnih poročil bank.³⁷

63. Iz tabele 6 je razvidno, da so se krediti pravnim osebam v Abanki Vipava v obdobju 2012 – 2014 zmanjšali za ■■■ %, v Banki Celje pa za ■■■ %. Pri vlogah in kreditih pravnih oseb je bil prav tako zabeležen trend upadanja, in sicer so se le-ti v istem obdobju v Abanki Vipava zmanjšali za ■■■ %, v Banki Celje pa za ■■■ %.

64. Tabela v nadaljevanju prikazuje tržne deleže priglasiteljev v obdobju 2012 - 2014, glede na višino danih kreditov in prejetih depozitnih vlog poslovnega sektorja v primerjavi s celotnim slovenskim bančnim sistemom.

Tabela 7: Tržni deleži bančnih storitev poslovnega sektorja, merjenih po odplačni vrednosti, za priglasitelje, v obdobju 2012 - 2014

(v %)	ABANKA VIPA			BANKA CELJE		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
Kreditni pravnim osebam	■	■	■	■	■	■
Vloge in krediti pravnih oseb	■■■	■	■	■	■	■

Vir: Podatki priglasitelja na podlagi podatkov Banke Slovenije, letnih poročil bank.³⁸

³⁶ Zakon o gospodarskih družbah, (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo 33/11,091/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US in 82/13).

³⁷ Dokument št. 3061-8/2015-1.

³⁸ Dokument št. 3061-8/2015-1.

65. Iz podatkov je razvidno, da so se tržni deleži kreditov pravnim osebam v obdobju od leta 2012 do 2014 zmanjšali v Abanki Vipa z ■ % na ■ %, v Banki Celje pa s ■ % na ■ %. Upad tržnega deleža se vidi tudi na trgu vlog in kreditov pravnih oseb, kjer se je v Abanki Vipa le-ta zmanjšal z ■ % na 7,4 %, v Banki Celje pa z ■ % na ■ %. Če Banka Celje v ta segment ne bi vključila tudi storitve samostojnih podjetnikov, bi bil njen tržni delež nekoliko nižji, vendar ne bistveno.

66. Po izvedeni koncentraciji bo na trgu kreditov, danih poslovnemu sektorju, skupni tržni delež združenega podjetja po podatkih za leto 2014 znašal ■ %, upoštevajoč vloge in kredite pravnih oseb v letu 2014, pa ■ % tržni delež.

67. Priglasitelja sta pripravila tudi ocene tržnih deležev bank glede na dane kredite nebančnemu sektorju³⁹ in prejele vloge nebačnega sektorja za leto 2014. V tabeli 2 so prikazani ključni konkurenti na trgu bančnih storitev, s tržnim deležem večjim od 5 %.

Tabela 8: Tržni deleži bank glede na dane kredite nebančnemu sektorju in glede na prejele vloge s strani nebančnega sektorja⁴⁰ v letu 2014

v tisoč EUR, v %	Kreditni nebančnemu sektorju	Tržni delež	Vloge nebančnega sektorja	Tržni delež
NLB	4.993.040	23,1	6.328.437	25,9
SKB	1.748.516	8,1	1.796.474	7,4
Unicredit	1.743.570	8,1	1.368.511	5,6
Banka Koper	1.595.841	7,4	1.798.870	7,4
NKBM	1.593.298	7,4	2.466.096	10,1
Abanka Vipa	■	■	■	■
Banka Celje	■	■	■	■
SID banka	637.327	3,0	6	0,0
Ostale banke	7.285.004	33,8	7.573.107	31,0
SKUPAJ	21.565.991	100	24.425.567	100

Vir: Podatki priglasiteljev na podlagi podatkov Banke Slovenije, Združenja bank Slovenije (agregatni podatki), letnih poročil konkurentov in priglasiteljev.⁴¹

68. Iz tabele 8 je razvidno, da Abanka Vipa na področju danih kreditov nebančnemu sektorju, merjenih po odplačni vrednosti, dosega ■ % tržni delež na trgu Republike Slovenije, Banka Celje pa ■ %. V letu 2014 bi za podjetji, udeleženi v koncentraciji, tržni delež danih kreditov nebančnemu sektorju, merjenih po odplačni vrednosti, dosegel ■ %. Tržni delež Abanke Vipa pri prejetih vlogah nebančnega sektorja, merjenih po odplačni vrednosti, dosega ■ % tržni delež na trgu Republike Slovenije, Banka Celje pa ■ %. V letu 2014 bi za podjetji udeleženi v koncentraciji tržni delež prejetih vlog s strani nebančnega sektorja, merjenih po odplačni vrednosti, dosegel ■ %.

69. Združena banka bo z združitvijo postala druga največja banka v Sloveniji, vendar bo njen tržni delež še vedno za polovico manjši od največje banke v Sloveniji, NLB, z 22,9 % tržnim deležem, in le malo večji od NKBM, katere tržni delež je 9,3 %.

³⁹ Nebančni sektor zajema prebivalstvo, samostojne podjetnike in pravne osebe.

⁴⁰ Revidirani agregirani podatki za leto 2014 še niso dostopni, zato so za leto 2014 navedeni podatki po zaključnih knjžljenjih.

⁴¹ Dokument št. 3061-8/2015-1.

70. V nadaljevanju so predstavljeni podatki o obsegu plačilnega prometa Abanke Vipa in Banke Celje, in sicer je opredeljen glede na tri ključne segmente plačilnega prometa: plačilne kartice, bančni avtomati in e-bančništvo.

71. Po podatkih priglasiateljev je vrednost plačil s plačilno kartico izdajatelja v obdobju od leta 2012 dalje v Abanki Vipa v porastu, v Banki Celje pa v upadanju, in sicer je vrednost plačil v Abanki Vipa narasla do leta 2014 za ■ % , v Banki Celje pa padla za ■ % . Število dvigov z bančnih avtomatov je v Abanki Vipa v letu 2013 najprej upadlo za ■ % , nato pa v letu 2014 rahlo poraslo za (■ % . v Banki Celje pa v tem obdobju beležijo zmanjšanje števila dvigov z bančnih avtomatov za ■ % . Na področju e-bančništva je v obeh bankah v obdobju 2012-2014 naraslo število uporabnikov, in sicer v Abanki Vipa za ■ % , v Banki Celje pa za ■ % , število plačil pa se je zmanjšalo, in sicer v Abanki Vipa za ■ % , v Banki Celje pa za ■ % . Prav tako je pri obeh bankah opazen trend zmanjševanja vrednosti plačil. V Abanki Vipa se je v obdobju 2012-2014 vrednost plačil zmanjšala s ■■■■■■■■■■ EUR na ■■■■■■■■■■ EUR oziroma se je zmanjšala za ■ % . V Banki Celje pa se je v istem obdobju vrednost plačil zmanjšala s ■■■■■■■■■■ EUR na ■■■■■■■■■■ EUR oziroma se je zmanjšala za ■ % .

72. Delež plačilnega prometa Abanke Vipa in Banke Celje v primerjavi s celotnim bančnim sektorjem Republike Slovenije se v obdobju 2012-2014 po segmentih (plačilne kartice, bančni avtomati, e-bančništvo) ni veliko spreminjal. Tržni delež vrednosti plačil s plačilno kartico izdajatelja se je v Abanki Vipa v navedenem obdobju povečal s ■ % na ■ % , v Banki Celje pa se je zmanjšal s ■ % na ■ % . Tržni delež števila dvigov na bankomatih se je v Abanki Vipa povečal z ■ % na ■ % , medtem ko se je v Banki Celje zmanjšal s ■ % na ■ % . Delež števila uporabnikov e-bančništva se je v istem obdobju v Abanki Vipa gibal med ■ % in ■ % , v Banki Celje pa se je le-ta zmanjšal s ■ % na ■ % . Prav tako se je delež vrednosti plačil zmanjšal v obeh bankah, in sicer v Abanki Vipa s ■ % na ■ % , v Banki Celje pa s ■ % na ■ % .⁴²

73. Podatki priglasiateljev na podlagi podatkov Urada RS za makroekonomske analize in razvoj⁴³ kažejo, da se v letu 2015 v bančnem sistemu nadaljujejo pozitivni trendi iz lanskega leta. Zmanjševanje obveznosti bank do tujine se umirja, banke se še naprej razdolžujejo pri Evropski centralni banki, vloge države in gospodinjstev pa se povečujejo. Po napovedih Banke Slovenije naj bi se razmere na trgu kreditov in depozitnih vlog v prihodnjih letih postopoma izboljševale.

Trg storitev, povezanih s finančnimi trgi

74. Dejavnosti priglasiateljev na trgu storitev, povezanih s finančnimi trgi, se prekrivajo zgolj pri dejavnosti, vezani na posle z izvedenimi finančnimi instrumenti. Priglasiatelja sta navedla , da podatkov o tržnih deležih glede na posle z izvedenimi finančnimi instrumenti v bančnem sistemu, ki bili dejansko konsistentni in primerljivi, ni mogoče, ker nista mogla zagotoviti, saj so le-ti zajeti pod več različnimi bilančnimi kategorijami oziroma kategorijami izkaza uspeha, poleg trga pa so med bilančnimi postavkami v kategoriji finančnih sredstev, namenjenih trgovanju – IFI, zajete pozicije, ki so sklenjene tako s strankami, kot tudi za lastno ekonomsko varovanje banke (t.i. hedge accounting).

75. Najbolj uporabljeni izvedeni finančni instrumenti v Sloveniji so: valutne in obrestne terminske posle, obrestne terminske pogodbe, valutne in obrestne zamenjave, valutne in terminske opcije. Te storitve so po obsegu in vrednosti za obe banki glede na njun celotni

⁴² Podatki priglasiateljev na podlagi podatkov Banke Slovenija, letnih poročil bank, dokument 3061-8/2015-1.

⁴³ UMAR - Ekonomsko ogledalo ISSN 1318-3818, št. 3, letnik XXI/2015.

promet majhne, po oceni priglasieljev je njihov vpliv na trg majhen. Agencija meni, da natančna opredelitev trga storitev povezanih s finančnimi trgi ne spremeni presoje predmetne koncentracije, tako upoštevne trga storitev povezanih s finančnimi trgi ni dokončno opredelila.

76. Slovenski kapitalski trg je zelo majhen in nerazvit v primerjavi z evropskim ali celo svetovnim trgom, pri čemer še vedno temelji na bankah. Kupci so relativno majhni in nezahtevni, zato je ponudba finančnih instrumentov bolj standardizirana, pri čemer je svetovna finančna kriza razmere še zaostрила in banke prisilila, da so naredile korak nazaj v obsegu svoje ponudbe in se začele obnašati bolj rigorozno.

Trg leasing storitev

77. Abanka Vipa ponuja leasing storitve preko odvisne družbe Aleasing d.o.o., ki fizičnim in pravnim osebam ponuja storitve financiranja s finančnim in operativnim leasingom ter iz komitentom prilagojenih, osnovnih oblik izhajajoče storitve. Banka Celje pa preko specializiranega odvisnega podjetja Posest d.o.o. Celje, ki skladno z zavezo v načrtu prestrukturiranja do [redacted] ne sme več sklepati novih leasing pogodb⁴⁴. Banka Celje ima trenutno sklenjeno le še eno leasing pogodbo, ki poteče leta [redacted]. Tržni delež skupine Banke Celje na slovenskem trgu leasing storitev je zato majhen. V letu 2014 so prihodki iz leasing storitev v strukturi celotnih prihodkov skupine Banke Celje v letu 2012 predstavljali [redacted] %, v letu 2013 [redacted] % in v letu 2014 [redacted] %.⁴⁵ Prav tako ima majhne tržne deleže na tem upoštevne trgu tudi Abanka Vipa ozirna podjetje Aleasing d.o.o., kot je razvidno iz tabele 9.

Tabela 9: Tržni deleži Abanke Vipa in konkurentov na trgu leasing storitev v obdobju 2011 – 2013

	Financirana vrednost (v mio EUR)	Tržni delež (v %)	Financirana vrednost (v mio EUR)	Tržni delež (v %)	Financirana vrednost (v mio EUR)	Tržni delež (v %)
	2011		2012		2013	
SKB Leasing	311,1	22,1	312,9	27,9	340,4	30,8
Porche Leasing	135,7	9,6	132,8	11,9	152,5	13,8
Hypo Leasing	357,6	25,4	206,0	18,4	161,2	14,6
Summit Leasing	169,7	12,0	137,3	12,3	149,6	13,6
Unicredit Leasing	83,9	5,9	94,3	8,4	87,7	7,9
VBS leasing+VBS HIŠA	66,0	4,7	66,0	5,9	74,3	6,7
Skupina NLB Leasing	65,4	4,6	64,2	5,7	56	5,1
Aleasing	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
Ostale	187,9	13,3	91,7	8,2	68	6,1
SKUPAJ TRG	1.410	100	1.120,5	100	1.104	100

Vir: Podatki priglasielja na podlagi podatkov Banke Slovenije, letnih poročil bank.⁴⁶

⁴⁴ Odločba Evropske Komisije SA.38522 (2014/N) z dne 16. 12. 2014, str. 36, odst. (5.2).

⁴⁵ Podatki priglasieljev.

⁴⁶ Dokument št. 3061-8/2015-1.

78. Abanka Vipava je imela na trgu leasing storitev v letu 2011 ■ % tržni delež, v naslednjem letu le še ■ %, v letu 2013 pa se je le-ta zmanjšal na ■ %. V primerjavi z ostalimi ponudniki leasing storitev se podjetje Aleasing d.o.o. nahaja na koncu razpredelnice. Največji ponudnik teh storitev je SKB-skupina SG, ki je imela v letu 2012 27,9 %, v letu 2013 pa 30,8 % tržni delež. Največja tri podjetja, SKB Leasing d.o.o., Porche Kredit in Leasing d.o.o. in Hypo Alpe-Adria-Leasing d.o.o., pa imajo skupaj na trgu leasing storitev skoraj 60 % tržni delež.

79. Po združitvi podjetij Abanke Vipava in Banke Celje bo njun tržni delež na trgu leasing storitev zelo majhen, zato lahko z zagotovostjo trdimo, da koncentracija na tem segmentu ne vzbuja pomislekov glede pravih konkurence.

Trg storitev faktoringa

80. Abanka Vipava opravlja storitve faktoringa preko odvisnega podjetja Afaktor d.o.o., ki je specializirano podjetje za faktoring in nudi celoten spekter faktoring storitev, v največji meri pa trži mednarodni izvozni faktoring za terjatve do kupcev v tujini.

81. Banka Celje pa opravlja storitve faktoringa zlasti preko odvisne družbe Posest d.o.o. Slednja bo v skladu s sprejetimi zavezami v načrtu prestrukturiranja do ■■■■■ v celoti prenehala z opravljanjem storitev faktoringa. Tržni delež Banke Celje na trgu faktoringa je trenutno zelo nizek.

82. Podatki o tržnem deležu za Afaktor d.o.o., izhajajo iz rednih letnih statističnih poročil, ki jih faktorji pošiljajo svetovnemu faktoring združenju Factors Chain International. Tržni delež podjetja Afaktor d.o.o. se znižuje na račun povečevanja števila ponudnikov faktoringa v državi ter nominalnega zniževanja obsega faktoring prometa podjetja Afaktor d.o.o. v času finančne krize.

83. Po podatkih priglasieljev se je tržni deleži Abanke Vipava oziroma odvisnega podjetja Afaktor d.o.o. na trgu storitev faktoringa v obdobju 2012 - 2014⁴⁷ zmanjšal. V letu 2012 je tržni delež storitev faktoringa znašal ■ %, leto kasneje ■ %, v letu 2014 pa ■ %.

84. V letu 2014 so prihodki iz storitev faktoringa v strukturi celotnih prihodkov Banke Celje predstavljali ■ % (v letu 2012 ■ % in v letu 2013 ■ %), v strukturi celotnih prihodkov Abanke Vipava pa ■ % (v letu 2012 ■ % in v letu 2013 ■ %).⁴⁸

85. Največji konkurenti na trgu storitev faktoringa so Prvi faktor d.o.o., S-factoring d.o.o., Prva finančna agencija d.o.o. in Finea d.o.o. S podatki o njihovih tržnih deležih na trgu storitev faktoringa priglasielja ne razpolagata.

Trg zavarovanj oziroma storitev posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic

86. Po podatkih Banke Slovenije imajo dovoljenje za posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic naslednje banke: Banka Celje, Abanka Vipava, Banka Sparkasse, Deželna banka Slovenije, Hypo Alpe-Adria-bank, Nova Kreditna banka Maribor, Nova Ljubljanska banka, Poštna banka Slovenije, Probanka, Raiffeisen banka, Sberbank, SKB banka in UniCredit Banka Slovenija

⁴⁷ V podatkih niso vključeni podatki bank, ki imajo znotraj svoje organizacije organiziran oddelek za faktoring ter nekateri manjši odkupovalci terjatev.

⁴⁸ Podatki priglasieljev, dokument št. 3061-8/2015-1.

87. Trg zavarovanj oziroma posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic ni poseben upoštevni trg, temveč je del zavarovalnega trga. Obračunane kosmate zavarovalne premije so na trgu Republike Slovenije v letu 2013 znašale 1.905,8 mio EUR.

88. Tržni delež na trgu storitev posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic, glede na celotne prihodke iz zavarovalniških provizij je na dan 30. 6. 2014 znašal ■■■ % za Banko Celje in ■■■ % za Abanko Vipaa.⁴⁹ Po oceni priglasiateljev koncentracija ne bo imela vpliva na trg zavarovanj (oziroma trg življenjskih zavarovanj in trg neživljenjskih zavarovanj v Sloveniji). V letu 2013 je največji tržni delež glede na obračunano kosmato premijo, dosegla Zavarovalnica Triglav (31,8 %), na drugem mestu je Adriatic Slovenica (16,1 %), sledita Vzajemna (14 %) in Zavarovalnica Maribor (13,2 %). Štiri največje zavarovalnice obvladujejo dobrih 75 % celotnega zavarovalnega trga, kar pomeni, da je zavarovalni trg koncentriran in bo vpliv združitve priglasiateljev na upoštevni trg neznaten.⁵⁰

89. Storitve posredovanja pri prodaji zavarovalniških polic so v letu 2014 v strukturi celotnih prihodkov Banke Celje predstavljali ■■■ % (v letu 2012 ■■■ % in v letu 2013 ■■■ %), v strukturi celotnih prihodkov Abanke Vipaa pa ■■■ % (v letu 2012 0, ■■■ % in v letu 2013 ■■■ %).⁵¹

90. Po združitvi podjetij Abanke Vipaa in Banke Celje bo njun tržni delež na trgu zavarovanj oziroma storitev posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic še vedno dovolj majhen, da lahko z zagotovostjo trdimo, da koncentracija na tem segmentu ne vzbuja pomislekov glede pravih konkurence.

Drugi možni učinki na koncentracijo

91. Po oceni priglasiateljev koncentracija ne bo imela večjega vpliva na tehnološki in gospodarski napredek, saj je nabor obstoječih storitev na trgu bolj ali manj standardiziran. Enake produkte pa ponujajo tudi konkurenčne banke. Koncentracija po njunem mnenju ne bo imela posebnega vpliva na obstoječe komitente, niti na interese ostalih potrošnikov, iz razloga že pojasnjene standardizacije storitev in proizvodov na bančnem trgu, poleg tega potrošniki niso omejeni pri izbiri banke in so stroški prehoda med bankami relativno nizki.

IV. ZAKLJUČEK

92. Na podlagi posredovanih podatkov priglasiateljev koncentracije, ob upoštevanju javno dostopnih podatkov ter drugih razpoložljivih podatkov Agencija ugotavlja, da v zadevi priglašene koncentracije ni izkazan resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence. Koncentracija ne bo povzročila bistvenega omejevanja učinkovite konkurence na ozemlju Republike Slovenije, zlasti kot posledice ustvarjanja oziroma krepitev prevladujočega položaja, poleg tega se tržni deleži združenega podjetja po izvedeni koncentraciji na upoštevni trgih, kjer prihaja do prekrivanja, ne bodo bistveni krepili.

93. Na trgu bančnih storitev prebivalstvu se bo tržni delež združenega podjetja po izvedeni koncentraciji povečal in znašal po podatkih za leto 2014 ■■■ %, kar ob preostali strukturi trga, na katerem ima največja banka v Sloveniji NLB 23,1 % tržni delež, podjetji SKB in Unicredit

⁴⁹ Dokument št. 3061-8/2015-1, Priloga 7 - Restructuring Plan – Notification to the European Commission, Merger Case, Abanka Vipaa, Banka Celje, October 2014, str. 50.

⁵⁰ Podatki priglasiateljev, dok. št. 3061-8/2015-1; spletna stran <http://www.zav-zdruzenje.si/statistical-data-2014/>.

⁵¹ Podatki priglasiateljev, dokument št. 3061-8/2015-1.

vsaka po 8,1 % tržni delež, Banka Koper in NKBM po 7,4 % tržni delež in SID banka 3 % tržni delež, ne vzbujata resnega suma glede učinkovite konkurence na navedenem trgu. Koncentracija podjetij tudi na trgu bančnih storitev poslovnemu sektorju na ozemlju Republike Slovenije ne bo povzročila bistvenega omejevanja učinkovite konkurence, kot posledica ustvarjanja ali krepitve prevladujočega položaja. Na tem trgu bo vodilni položaj ohranila NLB s 25,9 % tržnim deležem, sledilo bo združeno podjetje z ■■■ % , NKBM z 10,1 % , Banka Koper in SKB obe s 7,4 % in Unicredit s 5,6 % tržnim deležem.

94. Ob upoštevanju navedenega in vseh drugih okoliščin zadevnih trgov, zlasti prisotnosti močnih in številnih konkurentov ter drugih okoliščin, Agencija ugotavlja, da predmetna koncentracija ne omogoča zmanjšanja ali ne onemogoča učinkovite konkurence na upoštevanih trgih, zato koncentraciji na podlagi tretjega odstavka 46. člena ZPOMK-1 ne nasprotuje in izjavlja, da je skladna s pravili konkurence.

V. ODLOČITEV O STROŠKIH POSTOPKA

95. V skladu s prvim odstavkom 118. člena Zakona o splošnem upravnem postopku⁵² mora organ odločiti o stroških postopka. Glede na to, da posebni stroški v postopku niso nastali, je organ odločil, kot izhaja iz druge točke izreka.

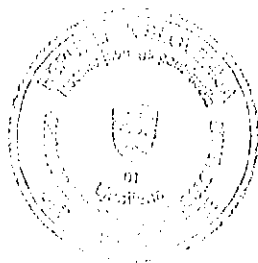
POUK O PRAVNEM SREDSTVU

Zoper to odločbo je dovoljeno vložiti tožbo pri Upravnem sodišču Republike Slovenije, Fajfarjeva 33, 1000 Ljubljana, v roku tridesetih dni od dneva vročitve odločbe. Tožba se v dveh izvodih vloži pri sodišču ali pa se pošlje po pošti. Šteje se, da je bila tožba vložena pri sodišču tisti dan, ko je bila priporočeno oddana na pošto.

Postopek vodila:

Karmen Oderlap

področna podsekretarka



Andrej Krašek
predsednik/senata

⁵² Uradni list RS, št. 24/06-UPB2, 105/06-ZUS-1, 126/07, 65/08, 47/09 Odl.US: U-I-54/06-32 (48/09 popr.), 8/10 in 82/13.

Vročiti:

- Abanka Vipa d.d. Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana in Banka Celje d.d., Vodnikova ulica 2, 3000 Celje – osebno po ZUP (po pooblaščenju: Jadek in Pensa d.o.o. – o.p., Tavčarjeva 6, 1000 Ljubljana).

Vložiti:

- zbirka dokumentarnega gradiva, tu.

Objaviti:

- Izrek odločbe na spletni strani Javne agencije Republike Slovenije za varstvo konkurence.

