



**JAVNA AGENCIJA REPUBLIKE SLOVENIJE
ZA VARSTVO KONKURENCE**

Dunajska 58, 1000 Ljubljana

T: 01 478 35 97

F: 01 478 36 08

E: gp.avk@gov.si

www.varstvo-konkurence.si

REPUBLIKA SLOVENIJA
SI-PASS

Podpisnik: Andrej Matvoz
Izdajatelj: SI-PASS-CA
Šte. potrdila: 6086f6c700000005752a3e3
Čas podpisa: 09.07.2022

Številka: 3061-10/2022-80

Datum: 27. 7. 2022

ZAUPNA VERZIJA

Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence, Dunajska 58, 1000 Ljubljana, (v nadaljnjem besedilu: Agencija) izdaja v senatu pod predsedstvom Andreja Matvoza ob sodelovanju Francija Pušenjaka, mag. Karle Pinter, mag. Mirjane Rozman in Istoka Prodana kot članov senata na podlagi 12. in 12.o člena v povezavi s tretjim odstavkom 46. člena Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence¹ (v nadaljnjem besedilu: ZPOMK-1) v zadevi presoje priglašene koncentracije pridobitve izključne kontrole podjetja NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: NLB), ki ga skupno zastopata dva od navedenih predsednik uprave Blaž Brodnjak, člana uprave Archibald Kremser in Peter Andreas Burkhardt, prokuristi Boštjan Kovač, Marko Jerič, Vesna Vodopivec, Andrej Lasič, Jernej Razboršek, Uršula Kovačič Košak, Igor Zalar, Hedvika Usenik in jih po pooblastilu zastopa Odvetniška družba Kavčič, Bračun in partnerji, o.p., d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana nad prevzetim podjetjem N Banka d.d., Dunajska cesta 128A, 1000 Ljubljana (v nadaljnjem besedilu: N BANKA ali SBER ali prevzeto podjetje), ki ga skupno zastopata dva od navedenih predsednica uprave Heribert Fernau, člana uprave Martin Mavrič in Elena Burdakova, prokuristi Aleš Novak, Samo Šega, Hoja Platovšek Antič, Mario Pleič in Roman Budna na zahtevo na nejavni seji dne 27. 7. 2022 naslednjo

ODLOČBO

1. Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence, priglašeni pridobitvi izključne kontrole podjetja NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana nad podjetjem N Banka d.d., Dunajska cesta 128A, 1000 Ljubljana, 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 1. 3. 2022 prejela priglasitev koncentracije,² iz katere izhaja, da podjetje NLB (v nadaljnjem besedilu tudi priglasitelj) namerava pridobiti izključno kontrolo nad prevzetim podjetjem SBER. Na 54 redni skupščini dne 11. 4. 2022 je bilo podjetje SBER preimenovano v N BANKO, kar je razvidno iz Notarskega zapisa SV 430/22³. Zato je v Poslovnem registru Republike Slovenije z dnem 12. 4. 2022 zabeležena sprememba z novim poimenovanjem⁴. Glede na to, da Agencija izdaja odločbo po uveljavitvi spremembe naziva subjekta se preambula in izrek odločbe glasita z novim poimenovanjem. V obrazložitvi odločbe pa se uporablja predhodno poimenovanje pravnega subjekta glede na predloženo uradno dokumentacijo, zato sta v odločbi navedena oba poimenovanja pravnega subjekta.

¹ Uradni list RS, št. 36/08, 40/09, 26/11, 87/11, 57/12, 39/13 Odl.US: U-I-40/12-31, 63/13 ZS-K, 33/14, 76/15 in 23/17.

² Vloga za priglasitev koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-1, dne 1. 3. 2022.

³ Notarski zapis 54 redne skupščine banke Sberbank banke d.d., dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/eObjave/objava.asp?s=49&id=540816Z>, dne 12. 4. 2022.

⁴ Dostopno na spletni strani https://www.ajpes.si/prs/podjetje_zgodovina.asp?s=1&e=158689&p=1, dne 12. 4. 2022.

2. V skladu s prvim odstavkom 43. člena ZPOmK-1 morajo udeleženci koncentracije priglasiti pred začetkom njenega izvrševanja, vendar najpozneje v 30 dneh od sklenitve pogodbe ali objave javne ponudbe ali pridobitve kontrole, pri čemer začne rok za priglasitev teči s prvim od teh dogodkov koncentracije.
3. Priglasitev mora vsebovati vse elemente, ki jih natančneje določa na podlagi šestega odstavka 43. člena ZPOmK-1 sprejeta Uredba o vsebini obrazca za priglasitev koncentracije podjetij⁵ (v nadaljnjem besedilu: Uredba).⁶ Zaradi specifičnosti primera je Agencija posredovala priglasitelju zahteve za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetij, na katere je prejela odgovore na dopolnitev priglasitve koncentracije podjetij dne: (i) 11. 5. 2022⁷, (ii) 19. 5. 2022⁸, (iii) 25. 5. 2022⁹, (iv) 31. 5. 2022¹⁰, (v) 1. 6. 2022¹¹ in (vi) 8. 6. 2022¹².
4. Skladno z določili Zakona o upravnih taksah¹³ je priglasitelj dne 2. 3. 2022 plačal upravno takso po tarifni številki 48 v znesku 2.000,00 evrov.¹⁴
5. Agencija je prejeto vlogo za priglasitev koncentracije podjetij pregledala in ugotovila, da vloga za priglasitev koncentracije podjetij vsebuje tudi predlog za predčasno izvrševanje koncentracije. Agencija je na osnovi informacij v vlogi za priglasitev koncentracije podjetij in priloženih prilog le to obravnavala prednostno in tako dne 1. 3. 2022 izdala sklep, s katerim je priglasitelju izdala soglasje za predčasno izvrševanje navedene nameravane koncentracije v celotnem obsegu.¹⁵
6. Priglasitelj ima s strani Banke Slovenije (v nadaljnjem besedilu: BS) dovoljenje za opravljanje vzajemno priznanih finančnih storitev po 5. členu in dodatne finančne storitve po 6. členu Zakona o bančništvu¹⁶ (v nadaljnjem besedilu ZBan-3), ki so razvidne iz javne objave.¹⁷ Priglasitelj je delniška družba in ena izmed finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije, ki zagotavlja širok spekter bančnih storitev, vključno z drugimi finančnimi storitvami znotraj skupine, ki zajemajo bančne storitve za prebivalstvo, bančne storitve za poslovni sektor, bančne storitve za državo in lokalno skupnost, medbančne storitve in druge storitve. Dodatno priglasitelj zagotavlja storitve upravljanja skladov in pokojnin, nepremičnin, investicijskega bančništva, kakor tudi druge storitve. Banka je po bilančni vsoti največja kreditna institucija na geografskem območju Republike Slovenije in ima po konsolidiranem poslovnem poročilu za leto 2021 2.510 zaposlenih¹⁸ in 71 poslovnih enot¹⁹, razporejenih po geografskem območju Republike Slovenije.

⁵ Uredba o vsebini obrazca za priglasitev koncentracije podjetij (Uradni list RS, št.: 36/09 in 3/14) dostopno na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=URED5098> dne 19. 4. 2022.

⁶ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/nadzor-bancnega-sistema>, dne 29. 3. 2022

⁷ Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-58 in 3061-10/2022-59.

⁸ Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-60.

⁹ Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-66.

¹⁰ Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-73.

¹¹ Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-74.

¹² Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-77.

¹³ Zakon o upravnih taksah (Uradni list RS, št. 106/10 – uradno prečiščeno besedilo, 14/15 – ZUUJFO, 84/15 – ZZelP-J, 32/16, 30/18 – ZKZaš in 189/20 – ZFRO), dostopen na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO2146> dne 19. 4. 2022.

¹⁴ Potrdilo o plačilu upravne takse, ki je priloga 2 k priglasitvi koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-8/2021-4.

¹⁵ Sklep o predčasnem izvrševanju koncentracije številka 3061-10/2022-3, z dne 1. 3. 2022.

¹⁶ Zakon o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR, 41/17, 77/18 – ZTFI-1, 22/19 – ZIUJSOL, 44/19 – odl. US in 92/21 – ZBan-3), dostopen na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO6716>, dne 18. 11. 2021.

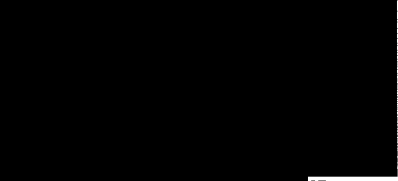
¹⁷ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/8/nova-liubljanska-banka-dd-ljubljana> dne 1. 3. 2022.

¹⁸ Konsolidirano letno poročilo skupine NLB za leto 2021, na strani 14 in 20, dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/olp/podjetje.asp?maticna=5860571000&leto=1>, dne 10. 5. 2022.

¹⁹ Priloga 2 k Odgovoru na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-66.

7. Priglasitelj je po merilih Evropske centralne Banke uvrščen med sistemske banke, ki: (i) imajo bilančno vsoto nad 30 mrd EUR ali višjo kot 20 % BDP (razen če nimajo bilančne vsote pod 5 mrd EUR); (ii) spadajo med tri največje banke v državi; (iii) so prejele sredstva iz Evropskega sklada za stabilnost; (iv) imajo bilančno vsoto nad 5 mrd EUR in imajo v več kot eni državi članici nad 20 % sredstev / obveznosti.²⁰
8. Prevzeto podjetje je pridobilo s strani BS dovoljenje za opravljanje vzajemno priznanih finančnih storitev po 5. členu in dodatne finančne storitve po 6. členu ZBan-3, ki so razvidne iz javne objave.²¹ Prevzeto podjetje je srednje velika banka, ki ponuja širok spekter finančnih storitev in produktov končnim upravičencem, tako prebivalstvu, samostojnim podjetnikom, manjšim in srednje velikim kot tudi velikim družbam. Banka je po bilančni vsoti deveta največja kreditna institucija na geografskem območju Republike Slovenije in ima po revidiranem poslovnem poročilu za leto 2021, 379 zaposlenih²² in 12 poslovalnih enot²³, razporejenih po geografskem območju Republike Slovenije.

I.1. Lastništvo podjetja NLB in podjetja, v katerih ima podjetje NLB lastniške deleže

9. Iz poslovnega registra Republike Slovenije izhaja, da ima podjetje NLB 200.000.000,00 EUR osnovnega kapitala, odnosno 20.000.000 nematerializiranih imenskih delnic²⁴, ki so vpisane v Centralno klirinški depozitni družbi, d.d., v Ljubljani ter kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev in Londonski Stock Exchange (LSE), na kateri se trguje z globalnimi potrdili, pri čemer pet globalnih potrdil predstavlja eno delnico.²⁵
10. Lastniška struktura priglasitelja nameravane koncentracije je sledeča: (i) 57,11 % delež ima The Bank of New York Mellon, ki ima delnice v vlogi depozitarja (depozitar GDR) za imetnike GDR in ni upravičeni lastnik teh delnic. Imetniki GDR imajo pravico zamenjati globalna potrdila za delnice. Imetniki globalnih potrdil lahko pravice iz naslova deponiranih delnic uveljavljajo samo preko depozitarja GDR in se nimajo pravice neposredno udeležiti skupščine delničarjev ali izvrševati glasovalne pravice iz naslova deponiranih delnic.²⁶
11. Med največjimi posamičnimi imetniki globalnih potrdil so (i) ²⁷ in (vi) preostali manjši delničarji v skupnem 11,28 % lastniškem deležu.²⁸
12. Priglasitelj ima v lasti odvisne družbe, ki so registrirane v glavni dejavnosti drugega denarnega posredništva in jih razvršča kot strateške naložbe, v katerih izvaja izključno neposredno kontrolo, in to v družbah: (i) NLB Banka a.d., Skopje, v kateri ima 86,97 % delež v kapitalu; (ii) NLB Banka a.d., Podgorica, v kateri ima 99,87 % delež v kapitalu; (iii) NLB Banka a.d., Banja Luka, v kateri ima 99,85 % delež v kapitalu; (iv) NLB Banka sh.a., Priština, v kateri ima 82,377 % delež v kapitalu; (v) NLB Banka d.d., Sarajevo, v kateri ima 97,35 % delež v kapitalu; (vi) NLB Komercialna banka a.d. Beograd, v kateri ima 89,33 % delež v kapitalu in izključno posredno kontrolo v družbi Kombank INvest a.d. Beograd, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu.

²⁰ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/nadzor-bancnega-sistema>, dne 29. 3. 2022

²¹ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekt-nadzora/banke-v-sloveniji/9/n-banka-dd> dne 21. 7. 2022.

²² Revidirano letno poročilo N BANKE za leto 2021, na strani 29, dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/olp/podjetje.asp?maticna=5496527000&leto=1>, dne 10. 5. 2022.

²³ Priloga 2 k Odgovoru na zahtevo za dopolnitev priglasitev koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-66

²⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=190150>, dne 4. 4. 2021.

²⁵ Dostopno na spletni strani <https://www.nlb.si/lastniski-kapital>, dne 4. 4. 2021.

²⁶ Dostopno na spletni strani <https://www.nlb.si/lastniski-kapital>, dne 4. 4. 2021.

²⁷ Vloga za priglasitev koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-1.

²⁸ Dostopno na spletni strani <https://www.nlb.si/lastniski-kapital>, dne 4. 4. 2021.

13. Poleg odvisnih družb, ki delujejo v dejavnosti, navedeni v 12. odstavku te odločbe, ima priglasitelj v lasti odvisne družbe, ki delujejo v glavni dejavnosti finančnih storitev, kamor sodita finančni zakup in faktoring. Priglasitelj v sklopu teh dejavnosti naložbe razvršča med: (i) strateške in v njih izvaja neposredno izključno kontrolo nad družbama: (a) NLB Skladi d.o.o., Ljubljana, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu in (b) NLB Lease&Go d.o.o., v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu; (ii) ne strateške in v njih izvaja neposredno izključno kontrolo nad družbami: (a) NLB Leasing d.o.o. - v likvidaciji, Ljubljana, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (b) NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (c) NLB Leasing d.o.o., Beograd - u likvidaciji, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (d) LHB AG, Frankfurt, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (e) NLB Črna Gora a.d. Podgorica, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (iii) ne strateške in v njih izvaja posredno izključno kontrolo nad družbama: (a) Optima Leasing d.o.o., Zagreb v likvidaciji, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, in NLB InterFinanz d.o.o. Beograd v likvidaciji, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu; (iv) ne strateške in v njih izvaja neposredno skupno kontrolo nad družbo Prvi faktor, Ljubljana, v likvidaciji v kateri ima 50,00 % delež v kapitalu. Družba Prvi faktor, Ljubljana v likvidaciji ima neposredno izključno kontrolo nad družbama: (i) Prvi faktor, Zagreb, v likvidaciji v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu in (ii) Prvi faktor-factoring, Beograd - u likvidaciji, v katerem ima 90,00 % delež v kapitalu in družba NLB ima 5,00 % delež, v kapitalu.
14. Hkrati s predhodno navedenimi odvisnimi družbami v 12. in 13. odstavku te odločbe pa priglasitelj med svoje strateške naložbe, v katerih ima neposredno: (i) izključno kontrolo, uvršča še družbi: (a) NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine, Ljubljana, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, in (b) NLB DigIT d.o.o. Beograd, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (ii) skupno kontrolo uvršča BANKART procesiranje plačilnih instrumentov d.o.o., Ljubljana (v nadaljnjem besedilu: BANKART), v kateri ima 45,6373 % delež v kapitalu, in ne strateške naložbe v katerih ima izključno: (i) neposredno kontrolo uvršča družbe: (a) PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (b) S-REAM d.o.o., Ljubljana, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (c) REAM d.o.o. Beograd, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (d) REAM d.o.o. Podgorica, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (e) SVP2 d.o.o. Beograd, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (f) NLB Srbija d.o.o. Beograd, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, in (g) ARG-Nepremičnine d.o.o. Horjul, v kateri ima 75,00 % delež v kapitalu in (ii) posredno kontrolo uvršča družbe: (a) OL Nekretnine d.o.o. Zagreb v likvidaciji, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu, (b) REAM d.o.o. Zagreb, v kateri ima 100,00 % delež v kapitalu.²⁹

1.2. Lastništvo podjetja SBER in podjetja, v katerih ima podjetje SBER lastniške deleže

15. Iz poslovnega registra Republike Slovenije izhaja, da je osnovni kapital prevzetega podjetja 133.140.393,84 EUR, ki je razdeljen na 31.928.152 navadnih imenskih delnic³⁰, od katerih ima podjetje Sberbank Europe AG, Schwarzenbergplatz 3, 1010 Dunaj (v nadaljnjem besedilu: SBEREAG) 31.926.442 navadnih imenskih delnic, kar predstavlja 99,9946 % kapitalski delež v podjetju SBER.³¹ Prevzeto podjetje ima odvisno družbo PRIVATINVEST, Podjetje za investicijsko svetovanje, promet nepremičnin in poslovne storitve d.o.o. (v nadaljnjem besedilu: PRIVAT), Dunajska cesta 128 A, 1000 Ljubljana, v katerem ima 100,00 % poslovni delež.³²

1.3. Razlogi za prisilno prenehanje delovanja podjetja SBER

16. Sankcije, ki so bile sprejete na mednarodni ravni proti Ruski federaciji zaradi vojaške agresije nad Ukrajino, se že odražajo tudi v bančnem sistemu, saj se banke z ruskim lastništvom v Evropi soočajo z zmanjšanim zaupanjem. Posledično je bila na ravni Evropske centralne banke (v nadaljnjem besedilu: ECB) in Enotnega odbora za reševanje (v nadaljnjem besedilu: SRB)

²⁹ Vloga za priglasitev koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-1 in Priloga 1 k Odgovoru na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-60.

³⁰ Dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=158689>, dne 9. 3. 2022.

³¹ Notarski zapisnik 53. redne skupščine podjetja SBER z dne 19. 10. 2021 dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/eObjave/objava.asp?s=49&id=5232191>, dne 1. 3. 2022.

³² Dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=188781>, dne 12. 3. 2022.

sprejeta odločitev³³, da podjetje SBEREAG, ki ima hčerinsko podjetje SBER na geografskem območju Republike Slovenije, prekine s poslovanjem. Hkrati je bilo sprejeto tudi prehodno obdobje oziroma kratkotrajni moratorij, v katerem bo za slovensko hčerinsko banko potrebno poiskali hitro in konstruktivno rešitev in na ta način zagotoviti nemoteno poslovanje vsem njenim komitentom oziroma končnim upravičencem.³⁴ Evropska unija in Združene države Amerike sta dne 30. 2. 2022 uvedli vrsto sankcij, ki so pomembno vplivale na poslovanje SBEREAG.

17. Ukrep reševanja podjetja SBER (vključno z ukrepom reševanja s prodajo poslovanja), se izvaja zaradi izpolnitve ciljev iz drugega odstavka 14. člena Uredbe (EU) No 806/2014³⁵, in sicer: (i) zagotoviti kontinuiteto kritičnih funkcij; (ii) izogniti se resnim negativnim vplivom na finančno stabilnost, zlasti s preprečevanjem širjenja negativnega vpliva tudi na tržne infrastrukture in ohranjanjem tržne discipline; (iii) zaščititi javna sredstva s čim večjim zmanjšanjem odvisnosti od izredne javne finančne podpore; (iv) zaščititi vlagatelje v smislu Direktive 2014/49/EU³⁶ in investitorje zajete z Direktivo 97/9/ES; (v) zaščititi kapital in sredstva strank.
18. Alternativa ukrepu reševanja, torej kupoprodaje banke, je le stečaj podjetja SBER. To ima za posledico izgubo delovnih mest, aktivacijo jamstvene sheme, poslabšanje delovanja finančnega trga in negativne učinke na nacionalno gospodarstvo na območju Republike Slovenije. Prekinitev delovanja banke bi spodkopalo zaupanje v bančni sistem, zaradi česar bi se negativni vplivi razširili tudi na druge poslovne banke / hranilnice na geografskem območju Republike Slovenije.
19. Stečaj prevzetega podjetja SBER bi povzročil aktivacijo jamstvene sheme po Zakonu o sistemu jamstva za vloge³⁷ (v nadaljnjem besedilu: ZSJV). Vloge varčevalcev so po zakonu varovane do zneska 100.000 EUR. Ta izplačila bi povečala obveznost vplačil v jamstveni sklad drugih poslovnih bank / hranilnic. Ker podjetje SBER opravlja tudi investicijske posle, je vključena v sistem jamstva za terjatve vlagateljev po 450. členu Zakona o trgu finančnih instrumentov³⁸ (v nadaljnjem besedilu: ZTFI-1), pri čemer je zajamčena terjatev vlagatelja do 22.000 EUR. Uspešna izvedba ukrepa reševanja s prodajo poslovanja (delnic banke) omogoča nadaljevanje poslovanja podjetja SBER.
20. Tretji odstavek 24. člena Uredbe (EU) št. 806/2014 in tretji odstavek 39. člena Direktive 2014/59/EU, kot sta bila prenesena v slovensko nacionalno zakonodajo, določata možnost organa za reševanje, da odstopi od zahtev glede trženja, kot so določene v prvem odstavku 24. člena Uredbe (EU) št. 806/2014 in prvem odstavku 39. člena Direktive 2014/59/EU. V tem konkretnem primeru odbor SRB meni, da obstaja bistvena grožnja za finančno stabilnost, ki izhaja iz propada ali verjetnega propada podjetja SBER, ali se zaradi tega še poveča in da bi popolna izpolnitev vseh navedenih zahtev ogrozila učinkovitost instrumenta prodaje poslovanja pri doseganju cilja reševanja iz točke (b) člena 14(2) Uredbe (EU) št. 806/2014 oziroma točke (b) člena 31(2) Direktive 2014/59/EU, kot je dodatno priporočeno v Smernicah EBA o instrumentu prodaje poslovanja.
21. V skladu s prvim odstavkom 118. člena Zakon o reševanju in prisilnem prenehanju bank³⁹ (v nadaljnjem besedilu: ZRPPB-1) mora v primeru, če bi na podlagi prenosa delnic ali drugih lastniških instrumentov v okviru uporabe instrumenta prodaje poslovanja prevzemnik pridobil ali povečal kvalificirani delež v banki prevzemnik pridobiti dovoljenje za pridobitev ali povečanje kvalificiranega deleža v skladu z zakonom, ki ureja bančništvo, praviloma pred uporabo instrumenta prodaje poslovanja. Na podlagi točke (c) prvega odstavka 4. člena Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. 10. 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko (UL L 287, 29. 10. 2013,

³³ Dostopno na spletni strani <https://www.srb.europa.eu/en/content/srb-determines-sberbank-europe-ag-austria-and-its-subsidiaries-croatia-and-slovenia-failing>, dne 1. 3. 2022.

³⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/mediji/1806/poslovanje-slovenske-sberbank-banke-v-ponedeljek-in-torek-omejeno>, dne 1. 3. 2022.

³⁵ Dostopno na spletni strani <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014R0806&from=EN>, dne 1. 3. 2022.

³⁶ Dostopno na spletni strani <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014L0049&from=SL>, dne 1. 3. 2022.

³⁷ Zakon o sistemu jamstva za vloge (Uradni list RS, št. 27/16 in 17/22 – v nadaljnjem besedilu: ZSJV), dostopno na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO7428>, dne 1. 3. 2022.

³⁸ Zakon o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/18, 17/19 – popr., 66/19 in 123/21 – v nadaljnjem besedilu: ZTFI-1), dostopno na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO7888>, dne 1. 3. 2022.

³⁹ Zakon o reševanju in prisilnem prenehanju bank (Uradni list RS, št. 92/21), dostopen na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO8315>, dne 1. 3. 2022.

str. 63-89), ki določa, da ocenjevanje priglasitev, pridobitve in odsvojitve kvalificiranega deleža v kreditnih institucijah, razen v primeru reševanja bank, je BS izključno pristojna za izdajo predmetnega dovoljenja. V skladu s 7. členom Uredbe 806/2014/EU je Enotni odbor za reševanje na podlagi šestega odstavka 18. člena, prvega odstavka 21. člena, 24. člena in 27. člena Uredbe 806/2014/EU upoštevajoč Direktivo 2014/59/EU, ki je prenesena v slovenski pravni red z ZRPPB-1, ter soglasje Evropske Komisije, s Sklepom izvršne seje SRB/EES/2022/20 z dne 1. 3. 2022 (v nadaljnjem besedilu: Sklep SRB) odločil, da so izpolnjeni pogoji za reševanje, in sprejel shemo za reševanje podjetja SBER. BS je z odločitvijo na podlagi prvega odstavka 29. člena Uredbe 806/2014/EU in skladno z 92. členom v povezavi s 1. točko prvega odstavka 116. člena ZRPPB-1 izvršuje Sklep SRB o uveljavitvi instrumenta prodaje poslovanja: (i) vseh 31.928.152 navadnih delnice izdajatelja SBER, z oznako VLBN, ISIN SI0021111008, so proste kakršnih koli bremen ali pravic tretjih prenesejo od imetnikov, ki so na dan 1. 3. 2022 vpisani kot imetniki teh delnic v centralnem registru, ki ga vodi KDD - Centralna klirinško depotna družba, d.o.o. (v nadaljevanju: delničarji banke na dan 1. 3. 2022) na prevzemnika podjetje NLB; (ii) prevzemnik mora v roku enega delovnega dne po vročitvi te odločbe nakazati kupnino za prevzete delnice banke na poravnalni račun Banke Slovenije.⁴⁰

22. V priglašeni koncentraciji podjetja NLB nad podjetjem SBER prihaja do horizontalne koncentracije, kar pomeni koncentracije med podjetij, ki sta aktivni na istih upoštevni trgih, oziroma na isti ravni v poslovnem procesu (na primer koncentracija med ponudniki, koncentracija med distributerji, koncentracija med ponudniki na drobno). Tako horizontalna koncentracija lahko učinkuje na konkurenco na več načinov. Lahko pride do izgube dejanskega ali potencialnega konkurenta ali pa naraste tržna koncentracija. Koncentracija lahko spremeni tudi vedenje konkurentov, podjetij NLB in SBER, ki sta vpleteni v koncentracijo, vedenje končnih upravičencev in intenzivnost konkurence.

1.4. Lastništvo podjetja BANKART in podjetja, v katerih ima podjetje BANKART lastniške deleže

23. Podjetje NLB ima 45,6373 %⁴¹ poslovni delež v podjetju BANKART. Glavna dejavnost podjetja BANKART je obdelava podatkov in s tem povezane dejavnosti⁴², ki so razdeljene po sklopih.

Tabela 1: Lastniška struktura osnovnega kapitala podjetja BANKART na dan 21. 4. 2022

Naziv banke	Vrednost v osnovnem kapitalu	Delež v kapitalu v %
NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana	912.784,15	45,6373
N Banka d.d., Ljubljana	7.874,17	0,3937
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d.	584.400,05	29,2188
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	276.823,29	13,8406
Banka Intesa Sanpaolo d.d.	144.950,08	7,2472
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.	44.804,35	2,2401
DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.	28.445,91	1,4222
Poslovni deleži BANKART	2.000.082,00	100,0000

Vir: Dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=220670> dne 21. 4. 2022.

24. Poleg posredovanih podatkov o strateških / ne strateških naložbah v odvisnih družbah, v katerih ima priglasitelj posredno / neposredno izključno / skupno kontrolo, je Agencija zasledila še družbo, v kateri ima družba BANKART 50,00 % poslovni delež in s tem skupno neposredno kontrolo s podjetjem RM2 systemske integracije, d.o.o., Ukmarjeva ulica 2, 1000 Ljubljana (v nadaljnjem besedilu: RM2) nad podjetjem Rekono, systemske integracije, d.o.o.⁴³, Ukmarjeva ulica 2, 1000 Ljubljana (v nadaljnjem besedilu: REKONO) in dodatno 25,00 % poslovni delež nad pridruženim podjetjem Fin4Green, tehnologije, d.o.o.⁴⁴, Zeleni biser 6, 6230 Postojna (v nadaljnjem besedilu: Fin4Green).

⁴⁰ Priloga 4 Odločba Banke Slovenije številka 2.07.2-16/2022-12 z dne 1. 3. 2022 k Odgovoru na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-60.

⁴¹ Dostopno na spletni strani: <https://www.aipes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=220670> dne 19. 4. 2022.

⁴² Dostopno na spletni strani: <https://www.aipes.si/prs/podjetje.asp?s=1&e=220670&p=1> dne 19. 4. 2022.

⁴³ Dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=729304>, dne 15. 4. 2022.

⁴⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=665467>, dne 15. 4. 2022.

25. Glavna dejavnost podjetja REKONO je računalniško programiranje, svetovanje in druge s tem povezane dejavnosti računalniških naprav in programov⁴⁵. Poleg navedene glavne dejavnosti lahko podjetje opravlja tudi vse druge posle, ki so potrebni za njen obstoj in za opravljanje osnovne dejavnosti. Podjetje REKONO v manjšem obsegu, opravlja tudi spremljajoče dejavnosti, ki se pojavijo občasno, in dejavnosti, ki prispevajo k popolnejšemu izkoriščanju zmogljivosti podjetja.⁴⁶ Glavna dejavnost podjetja Fin4Green je obdelava podatkov in s tem povezane dejavnosti; obratovanje spletnih portalov in druge dejavnosti, kot so (i) računalniško programiranje, svetovanje in druge s tem povezane dejavnosti računalniških naprav in programov, (ii) računalniško programiranje, svetovanje in druge s tem povezane dejavnosti, upravljanje računalniških naprav in sistemov, (iii) računalniško programiranje, svetovanje in druge s tem povezane dejavnosti z drugo informacijsko tehnologijo in računalniškimi storitvami, povezanimi s to dejavnostjo, (iv) obdelava podatkov in s tem povezane dejavnosti in (v) drugo informiranje.⁴⁷

1.5. Članstvo udeleženih podjetij v koncentraciji skupaj z drugimi podjetji v skupini in postopkovni del koncentracije

26. Poleg povezav, navedenih v predhodnih odstavkih I. točke, sta priglasitelj in prevzemno podjetje neposredno in priglasitelj s svojim odvisnimi in pridruženimi podjetji tudi posredno člana v Združenju bank Slovenije GIZ⁴⁸, Združenje delodajalcev Slovenije GIZ, Gospodarska zbornica Slovenije⁴⁹, Ameriška gospodarska zbornica⁵⁰, Slovensko - nemška gospodarska zbornica⁵¹, Britansko-slovenska gospodarska zbornica⁵², UN PRB - United Nations Avenue⁵³, European Financial Management Association (EFMA)⁵⁴, Factors Chain International (FCI)⁵⁵, Loan Market Association (LMA)⁵⁶, Slovenska oglaševalska zbornica⁵⁷, Društvo za marketing Slovenije⁵⁸, Zbornica za razvoj slovenskega zasebnega varovanja⁵⁹, Društvo za kadrovske dejavnosti Ljubljana, Inštitut za gospodarsko pravo in korporacijsko pravne študije, GIZ Dolenjske in bele krajine⁶⁰, GIZ Celje⁶¹, GIZ Savinjsko-Šaleške⁶², GIZ Pomurske⁶³, GIZ Štajerske⁶⁴, GIZ Primorske, Ljubljanska borza vrednostnih papirjev⁶⁵, Zavod za identifikacijo in elektronsko izmenjavo podatkov-GS1 Slovenija Ljubljana, Slovensko združenje za projektni management⁶⁶, Center energetsko učinkovitih rešitev⁶⁷, Študijski center za industrijsko demokracijo, Združenje družb za upravljanje investicijskih skladov-GIZ⁶⁸, Združenje

⁴⁵ Dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/prs/podjetje.asp?s=1&e=729304&p=1>, dne 15. 4. 2022.

⁴⁶ Dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/eObjave/objava.asp?s=49&id=4835541>, dne 19. 4. 2022.

⁴⁷ Dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/prs/podjetje.asp?s=1&e=729304&p=1>, dne 19. 4. 2022.

⁴⁸ Dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=116052>, dne 9. 5. 2022.

⁴⁹ Dostopno na spletni strani <https://www.gzs.si/Portals/O-gzs/Vsebine/Register%20C4%8Dlanov%20GZS/Register%20C4%8Dlanov%20GZS.pdf>, dne 9. 5. 2022.

⁵⁰ Dostopno na spletni strani <https://amcham.si/seznam-clanov/page/26/>, dne 9. 5. 2022.

⁵¹ Dostopno na spletni strani https://slovenien.ahk.de/si/clani/seznam-clanov?tx_cpsfmp_companyplugin%5Bcontroller%5D=Company&tx_cpsfmp_companyplugin%5Bpage%5D=24&cHash=8524378e4146e8bdad36e11034478078#jumptoresults, dne 9. 5. 2022.

⁵² Dostopno na spletni strani <http://www.bscc.si/member-list/>, dne 9. 5. 2022.

⁵³ Dostopno na spletni strani <https://www.unepfi.org/banking/bankingprinciples/prb/sgnatories/>, dne 9. 5. 2022.

⁵⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.efma.com/member?countries=Hungary%2CSlovenia>, dne 9. 5. 2022.

⁵⁵ Dostopno na spletni strani https://fci.nl/en/views/ajax?f%5B0%5D=continent%3AEU&f%5B1%5D=country_name%3ASlovenia&q=en/members/index%3Ff%5B0%5D%3Dcontinent%3AEU, dne 9. 5. 2022.

⁵⁶ Dostopno na spletni strani <https://www.lma.eu.com/membership/list-members>, dne 9. 5. 2022.

⁵⁷ Dostopno na spletni strani https://www.soz.si/node/39/clani_soz, dne 9. 5. 2022.

⁵⁸ Dostopno na spletni strani <https://www.dmslo.si/o-dms/partnerij>, dne 9. 5. 2022.

⁵⁹ Dostopno na spletni strani <https://www.zrszv.si/media/EVIDENCA%20PRIJAVLJENIH%20DRU%20C5%BDB%20V%20KZPO,%2018.5.2022.pdf>, dne 9. 5. 2022.

⁶⁰ Dostopno na spletni strani <https://www.gzdbk.si/si/clanstvo/register/podporni/>, dne 9. 5. 2022.

⁶¹ Dostopno na spletni strani <https://rgzc.gzs.si/vsebina/%C4%8Clanstvo/%C4%8CLANI-Regionalne-Gospodarske-zbornice-Celje>, dne 9. 5. 2022.

⁶² Dostopno na spletni strani <https://ssqz.gzs.si/Portals/180/%C4%8CLANI%20S%C5%A0GZ%202022%20februar.pdf>, dne 9. 5. 2022.

⁶³ Dostopno na spletni strani <https://www.pgz.si/clani-PGZ.php>, dne 9. 5. 2022.

⁶⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.stajerskagz.si/o-sqz-2/clani-sqz/>, dne 9. 5. 2022.

⁶⁵ Dostopno na spletni strani <https://ljise.si/si/seznam-borznih-clanov/146>, dne 9. 5. 2022.

⁶⁶ Dostopno na spletni strani <http://zpm.si/korporacijski-clani/>, dne 9. 5. 2022.

⁶⁷ Dostopno na spletni strani <http://cer-slo.si/partnerij.html>, dne 9. 5. 2022.

⁶⁸ Dostopno na spletni strani <https://www.zdu-giz.si/clanice/>, dne 9. 5. 2022.

nadzornikov Slovenije⁶⁹, Združenje menagerjev Slovenije, Društvo računovodij, finančnikov in revizorjev, Združenje notranjih revizorjev IIA – Slovenski inštitut⁷⁰, European Mobile Payment Systems Association (EMPSA), European Automated Clearing House Association (EACHA)⁷¹ in European Association of Payment Service Providers for Merchants (EPSM)⁷².

II. PODREJENOST ZPOMK-1

II.1. Koncentracija

27. Dne 1. 3. 2022 je SRB sprejel odločitev⁷³, na osnovi katere je ECB sklenila, da se šteje, da podjetje SBER propada ali bo verjetno propadla v skladu s členoma 18(1)(a) in 18(4)(c) Uredbe (EU) št. 806/2014, saj obstajajo objektivni elementi, ki podpirajo ugotovitev, da bo podjetje SBER v bližnji prihodnosti ne bo moglo plačati svojih dolgov ali drugih obveznosti, ko te zapadejo v plačilo. Podjetje SBEREAG kot obvladujoče podjetje SBER je 26. 2. 2022 obvestila ECB, da je zaradi znatnih odlivov vlog prišlo do močnega vplivali na likvidnostne rezerve in količnik likvidnostnega kritja obvladujoče družbe in njene skupine, mogoče utemeljeno pričakovati in je zato, da v bližnji prihodnosti verjetno ne bo mogla plačati svojih dolgov in obveznosti, ko bodo ti zapadli.
28. BS je izvedla postopek trženja in je v ta namen stopila v stik s številnimi potencialnimi kupci, ki so imeli kapitalsko in likvidnostno sposobnost za takojšnjo podporo podjetju SBER, tržni ugled za zaustavitev odtekanja likvidnosti in sposobnost ohraniti nadaljevanje opredeljene kritične funkcije. Tako je povabila podjetja NLB, Novo kreditno banko Maribor d.d. (v nadaljnjem besedilu NOVA KBM) in Gorenjsko banko d.d. Kranj (v nadaljnjem besedilu: GB), da predložijo ponudbo za nakup podjetja SBER. BS je ugotovila, da sta podjetji NLB in NOVA KBM dve največji banki, ki sta sposobni zagotoviti likvidnost. BS je povabila tudi GB, saj je predhodno izrazila interes za nakup podjetja SBER pri BS in ECB.
29. BS je prejela zapečateni ponudbi podjetij NLB in GB, medtem ko je podjetje NOVA KBM poslalo izjavo, da ne bo oddalo ponudbe. Oba ponudnika sta predložila pogojne ponudbe. Odbor SRB je ponudbe ocenil, vendar je zaradi omogočanja uspešnega zaključka transakcije in učinkovite uporabe ukrepa za reševanje menil, primerno oba ponudnika pozval, naj dopolnita svoji ponudbi. Oba ponudnika sta predložila prilagojene ponudbe.
30. V skladu s 73. in 75. členom ZBan-3 je BS presodila primernost bodočega neposrednega kvalificiranega imetnika, in sicer: (i) njegov ugled; (ii) ugled, znanje, veščine in izkušnje vseh članov organov vodenja ali nadzora, ki bodo imeli možnost upravljati banko ali drugače vplivati na poslovanje banke, če bodoči kvalificirani imetnik pridobi kvalificirani delež, ki je predmet zahteve; (iii) finančno trdnost bodočega kvalificiranega imetnika, zlasti v zvezi z vrstami poslov, ki jih opravlja ali načrtuje banka; (iv) verjetnih posledic, če bodoči kvalificirani imetnik pridobi kvalificirani delež, ki je predmet zahteve, za sposobnosti banke ravnati v skladu s pravili o upravljanju tveganj ter izpolnjevati zahteve in omejitve v skladu s pravili, ki jih določa ZBan-3, Uredba 575/2013/EU ter drugi predpisi, ki se uporabljajo za banko; (v) in ocenila, da podjetje NLB izpolnjuje ta merila za neposredno pridobitev kvalificiranega deleža v kapitalu ali glasovalnih pravicah podjetja SBER, ki je enak ali večji od 50 %.⁷⁴
31. Agencija meni, da bo glede na navedeno v tej točki prišlo do pridobitve izključne kontrole nad podjetjem SBER, kar pomeni koncentracijo v smislu druge alineje prvega odstavka 10. člena ZPOMK-1, ki določa, da gre za koncentracijo pri trajnejših spremembah kontrole nad podjetjem, in sicer, ko eno ali več podjetij bodisi z nakupom vrednostnih papirjev ali

⁶⁹ Dostopno na spletni strani <https://www.zdruzenje-ns.si/clanstvo/korporativno-clanstvo>, dne 9. 5. 2022.

⁷⁰ Dostopno na spletni strani <https://www.iaa.si/clani-iaa-slovenija/>, dne 9. 5. 2022.

⁷¹ Dostopno na spletni strani <https://www.eacha.org/members.php>, dne 9. 5. 2022.

⁷² Dostopno na spletni strani https://www.epsm.eu/members_list, dne 9. 5. 2022 in Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-60.

⁷³ Prečiščeno obvestilo Komisije o pravni pristojnosti v okviru Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 o nadzoru koncentracij podjetij (Uradni list EU št. C95/1 z dne 16. 4. 2008), stran 18, odstavek 66 in 67, dostopno na spletni strani <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SL/TXT/PDF/?uri=OJ:C:2008:095:FULL&from=EN> dne 7. 9. 2021.

⁷⁴ Priloga 3 Odločba Banke Slovenije številka 2.07.2-16/2022-15 z dne 1. 3. 2022 k Odgovoru na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2022-60, 5. člen, 3. točka.

premoženja s pogodbo ali kako drugače pridobi neposredno ali posredno kontrolo nad celoto ali deli enega ali več podjetij. Navedeno predstavlja tako imenovani pravni pogoj, ki je poleg izpolnjevanja ekonomskega pogoja določenega v prvem odstavku 42. člena ZPOmK-1 nujni opredelilni element koncentracije. Če sta izpolnjena oba pogoja, nastane obveznost priglasitve in presoje po ZPOmK-1.

II.2. Preseganje pragov po 1. odstavku 42. člena ZPOmK-1

32. Promet kreditnih ali finančnih institucij na območju Republike Slovenije obsega postavke navedene v trinajsti alineji prvega odstavka 3. člena ZPOmK-1 oziroma tretjega odstavka 5. člena Uredbe Sveta (ES) o nadzoru koncentracij podjetij (v nadaljnjem besedilu: Uredba ES o združitvah).⁷⁵
33. Iz predloženih finančnih podatkov priglasitelja izhaja, da je priglasitelj na območju Republike Slovenije v letu 2021 ustvaril letni promet v višini [REDACTED] EUR⁷⁶, med tem, ko je letni promet podjetja SBER z odvisnim podjetjem v letu 2021 na trgu Republike Slovenije znašal [REDACTED] EUR⁷⁷. Navedeno pomeni, da je presežen prag 35 mio EUR letnega prometa, določen v prvi alineji prvega odstavka 42. člena ZPOmK-1 ter hkrati prag 1 mio EUR letnega prometa prevzetega podjetja skupaj z drugimi podjetji v skupini v predhodnem poslovnem letu na trgu Republike Slovenije, določen v drugi alineji prvega odstavka 42. člena ZPOmK-1.
34. Podrejenost koncentracije določbam ZPOmK-1 in s tem obveznost priglasitve Agenciji nastane, ko sta kumulativno izpolnjena oba pogoja – pravni in ekonomski. V primeru predmetne koncentracije sta izpolnjena oba pogoja, zaradi česar je zadevna koncentracija podrejena določbam ZPOmK-1.

II.3. Pristojnost Agencije

35. Na podlagi tretjega odstavka 21. Uredba ES o združitvah nobena država članica ne sme uporabiti svojega nacionalnega prava o konkurenci za katero koli koncentracijo z razsežnostmi EU. Dolžnost Agencije⁷⁸ je torej, da za vsako koncentracijo preveri, ali le-ta nima razsežnosti EU.⁷⁹
36. 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.

⁷⁵ Uredba Sveta (ES) št. 139/2004 z dne 20.1.2004 o nadzoru koncentracij podjetij (Uradni list EU št. L 24/1, dne 29. 1. 2004).

⁷⁶ Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-74.

⁷⁷ Letno poročilo N Banke d.d., stran 56, dostopno na spletni strani <https://www.aipes.si/iolp/podjetje.asp?maticna=5496527000&leto=1>, dne 15. 5. 2022 in Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-74.

⁷⁸ 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.

⁷⁹ Glej sodbo Sodišča EU z dne 14. julija 2006 v zadevi Endesa SA proti Komisiji, T-417/05, Zodl. 2006 str. II-2533, točki 99 in 100.

37. Agencija ugotavlja, da priglašena koncentracija nima razsežnosti EU, saj ne dosega pragov prometa iz drugega in tretjega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah. Letni promet podjetja SBER z odvisnim podjetjem, udeležena v koncentraciji v letu 2021, na svetovnem trgu znaša ██████████ EUR⁸⁰, iz česar sledi, da ni dosežen prag iz točke (b) drugega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah. 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 KONCENTRACIJE S PRAVILI KONKURENCE

38. Opredelitev upoštevnega trga ima običajno dve dimenziji: (i) proizvodno / storitveno in (ii) geografsko. Pri opredelitvi proizvodnega / storitvenega upoštevnega trga se Agencija sprašuje, ali bi morda kupci v primeru porasta cen prešli na drugega ponudnika proizvodov / storitev zamenljive izdelke / storitve, medtem ko si pri opredelitvi geografskega upoštevnega proizvodnega / storitvenega trga postavljamo isto vprašanje, le da gre za prehod končnih upravičencev k ponudnikom proizvodov / storitev na drugo geografsko področje.

III.1. Upoštevni proizvodni oziroma storitveni trgi

39. Upoštevni proizvodni / storitveni trg je v skladu s sedmo točko 3. člena ZPOmK-1, definiran kot trg, ki praviloma vključuje vse tiste proizvode ali storitve, ki jih končni upravičenec ali uporabnik šteje za zamenljive ali nadomestljive glede na njihove lastnosti, ceno ali namen uporabe. Upoštevni proizvodni oziroma storitveni trg se lahko določi na podlagi zamenljivosti, povpraševanja in ponudbe potencialne konkurence ter morebitnih ovir za vstop na trg.
40. Pri presoji koncentracije je Agencija ugotavljala, ali prihaja do prekrivanja dejavnosti v koncentraciji udeleženih in z njimi povezanih podjetij ali delov podjetij na katerem od trgov, kjer le-ta nastopajo, ali do povezav, ki bi omejevale konkurenco na katerem od z njim tesno povezanih trgov. Horizontalne koncentracije podjetij je mogoče opredeliti kot koncentracije, v katerih udeležena podjetja poslujejo na istih upoštevni trgih, za vertikalne koncentracije pa štejejo vse tiste koncentracije, v katerih so udeležena podjetja dejavna na različnih stopnjah oskrbne verige.
41. Med finančne proizvode / storitve tako sodijo vsi proizvodi / storitve, navedene v 6. odstavku te odločbe, za katere je priglasiatelj prejel soglasje BS. Podjetje NLB bo pridobilo neposredno izključno kontrolo nad podjetjem SBER, ki izvaja dejavnosti, navedene v 8. odstavku te odločbe, kar bo pomenilo, da bo na geografskem območju Republike Slovenije prišlo do horizontalne presoje koncentracije.
42. Agencija pojasnjuje, da trg bančnih storitev v skladu s prakso Evropske komisije obsega naslednja področja poslovanja bank: (i) posle s fizičnimi osebami, ki vključujejo vse bančne storitve za fizične osebe, in sicer naslednje produkte: osebne račune, varčevalne račune, potrošniške kredite in hipotekarne kredite ter (ii) posle s pravnimi osebami, kot so vodenje poslovnih računov, opravljanje plačilnega prometa, kreditiranje, dajanje jamstev in garancij, ki vključujejo tako vse storitve za večja, kot vse storitve za mikro podjetja in (iii) storitve povezane s finančnimi trgi.⁸¹ Evropska komisija v svojih odločitvah ugotavlja, da banke poleg bančnih storitev opravljajo še druge storitve oziroma posle, in sicer: (i) naložbeno bančništvo, ki predstavlja storitve v zvezi z naložbami v različne finančne instrumente, (ii) kartično poslovanje, s katerim se izvaja in obdeluje brezgotovinsko plačevanje, odložna plačila, obročno odplačevanje tako doma kot v tujini, (iii) faktoring, ki je finančna storitev, podjetjem

⁸⁰ Letno poročilo N Banke d.d., stran 56, dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/olp/podjetje.asp?maticna=5496527000&leto=1>, dne 15. 5. 2022 in Odgovor na zahtevo za dopolnitev priglasitve koncentracije podjetja NLB nad podjetjem SBER, dokument št.: 3061-10/2021-74.

⁸¹ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.1910 - Meritanordbanken/ Unidanmark, v zadevi M.1172 - Fortis AG /Generale Bank, v zadevi M.3894 - Unicredito/HVB, v zadevi M.850 Fortis/MeesPierson, v zadevi M.2225 - Fortis/ASR, v zadevi M.4844 - Fortis/ABN AMRO ASSETS, v zadevi M.5384 - BNP Paribas/Fortis, v zadevi M. 5726 - Deutsche Bank/Sal. Oppenheim.

omogoča financiranje poslovanja z odkupom nezapadlih terjatev, (iv) storitve zakupa oziroma leasinga, ki predstavlja posebno obliko financiranja uporabe opreme in nepremičnin, ter (v) upravljanje premoženja, ki vključuje upravljanje različnih vrst naložb oziroma portfelja naložb v korist investitorjev, ki so pravne ali fizične osebe.⁸²

43. Evropska komisija je v svoji dosedANJI praksi presodila, da je treba zaradi razlik med udeleženci na trgu in konkurenčnega okolja medbančni trg presoјati ločeno od trga bančnih storitev za poslovni sektor.⁸³ Sektor bančnih storitev za fizične osebe vključuje storitve, kot so: tekoči računi, hranilni računi, depoziti, plačilne storitve, posojanje, transakcije mednarodnih plačil in investicijske storitve (pokoјninski skladi, borzno posredovanje, vzajemni skladi in skrbniške storitve)⁸⁴, in da lahko posamezni segmenti bančnih storitev, denimo potrošniško kreditiranje, predstavljajo ločene upoštevne trge.⁸⁵
44. V svoji dosedANJI praksi je Agencija bančne storitve opredelila glede na specifičnosti priglAšenih koncentracij, s tem, da je opredelila naslednje upoštevne storitvene trge: (i) trg bančnih storitev, ki ga je nadalje delila na trg bančnih storitev za (a) prebivalstvo in (b) poslovni sektor v katerima so upoštevana delitev na vloge in dane kredite, ter nadalje še na (ii) trg storitev, povezanih s finančnimi trgi, (iii) trg storitev zakupa oziroma leasinga, ki ga je nadalje delila glede na vrsto zakupa na trg storitev, (a) finančnega zakupa in (b) operativnega zakupa, (iv) trg storitev faktoringa ter (v) trg zavarovanj oziroma storitev posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic.⁸⁶
45. Na trgu ima končni upravičenec med substituti oziroma oblikami naložbenega varčevanja sledeče možnosti: (i) depoziti, (ii) vzajemni skladi, (iii) neposredno premoženje z delnicami ali z obveznicami, (iv) življenjsko zavarovanje, (v) dodatno pokojninsko zavarovanje, (vi) naložbe v nepremičnine, (vii) naložbe v plemenite kovine, ipd. Uporaba substitutov ali kombinacija le-teh je odvisna od posameznikovega znanja in odločitve za naložbe v povezavi z: (i) finančnimi možnostmi, (ii) nameni, (iii) zahtevami/pričakovanimi donosi, (iv) nagnjenosti k tveganju in (v) informiranosti. Hkrati pa imajo na trgu končni upravičenci med substituti oziroma oblikami posojanja finančnih sredstev sledeče možnosti, da pridobijo dodatna finančna sredstva za koriščenje: (i) rednega limita na osebnem / poslovnem transakcijskem računu, (ii) izrednega limita na osebnem / poslovnem transakcijskem računu, (iii) potrošniškega kredita, (iv) hipotekarnega kredita, (v) odkupa terjatev z regresom ali brez njega (faktoring), (vi) financiranja komercialnih poslov vključno z izvoznim financiranjem, na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting), (vii) finančnega zakup (lizing, najem) in (viii) izdajanje dolžniških vrednostnih papirjev. Substituti se med seboj razlikujejo tudi na osnovi zakonodajnih okvirjev, glede na njihove osnovne karakteristike, po katerih se ti obravnavajo in niso povsem enoznačno zamenljivi.
46. Za aktivnosti, ki jih v koncentraciji udeleženi podjetji skupaj z odvisnimi podjetji izvajata bo za namene te koncentracije Agencija uporabila pet ključnih pravnih podlag s področja sledečih dejavnosti: ZBan-3, Zakonom o potrošniških kreditih⁸⁷ (v nadaljevanju: ZPotK-2), Zakonom o

⁸² Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.7947 - BANCO SANTANDER TOTTA/BANIF, v zadevi M.8553 - BANCO SANTANDER/BANCO POPULAR GROUPrv zadevi M.4844 - FORTIS/ ABN, v zadevi M.7873 - WORLDUNE/EQUENS/PAYSQUARE, v zadevi M.3894 - Unicredit / HBV, v zadevi M.5384 - BNP PARIBAS / FORTIS, v zadevi M.7944 - CREDIT MUTUEL/GE CAPTTAUS FACTORING AND EQUIPMENT FIN&NCING BUSINESSES JN FRANCE AND GERMANY.

⁸³ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.6168 - RBI/ EFG Eurobank / JV, v zadevi M.5861 - Republic Osterreich/Hypo Group Alpe Adria, v zadevi M.573 - Bank Austria/Creditanstalt.

⁸⁴ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.6168 - RBI / EFG Eurobank.

⁸⁵ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.7076 - Santander Consumer Finance / El Corte Ingles / Financiera El Corte Ingles.

⁸⁶ Odločitev Agencije številka 306-53/2013-14 z dne 12. 7. 2013, Odločitev Agencije številka 306-2/2013-12 z dne 26. 2. 2013, Odločitev Agencije številka 3061-1/2014-10z dne 28. 3. 2014, Odločitev Agencije številka 3061-8/2015-6z dne 18. 6. 2015, Odločitev Agencije številka 3061-23/2015-15 z dne 29. 12. 2015, Odločitev Agencije številka 3061-29/2015-16 z dne 19. 2. 2016, Odločitev Agencije številka 3061-31/2016-14 z dne 27. 12. 2016, Odločitev Agencije številka 3061-5/2017-14 z dne 11. 5. 2017, Odločitev Agencije številka 3061-5/2018-7z dne 23. 2. 2018, Odločitev Agencije številka 3061-1/2018-15 z dne 14. 3. 2018, Odločitev Agencije številka 3061-2/2019-15 z dne 10. 5. 2019, Odločitev Agencije številka 3061-7/2019-6 z dne 10. 5. 2019, Odločitev Agencije številka 3061-13/2019-14 z dne 14. 10. 2019, Odločitev Agencije številka 306-53/2013-14 z dne 12. 7. 2013, Odločitev Agencije številka 3061-17/2019-21 z dne 29. 11. 2019, Odločitev Agencije številka 3061-7/2021-137 z dne 12. 10. 2021.

⁸⁷ Zakon o potrošniških kreditih (Uradni list RS, št. 77/16 in 92/21 - ZBan-3), dostopen na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO7235>, dne 7. 7. 2021.

plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih⁸⁸ (v nadaljevanju: ZPlaSSIED), Zakon o zavarovalništvu⁸⁹ (v nadaljnjem besedilu: ZZavar-1), Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje⁹⁰ (v nadaljevanju: ZISDU-3), Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju⁹¹ (v nadaljevanju: ZPIZ-2), ki so bili v pomoč pri odločitvi, kako opredeliti upoštevne trge za potrebe te koncentracije ob upoštevanju Zakona o makrobonitetnem nadzoru finančnega sistema⁹² (v nadaljevanju: ZMbnFS), Zakona o finančnih konglomeratih⁹³ (v nadaljevanju: ZFK) in Zakon o trgu finančnih instrumentov⁹⁴ (v nadaljevanju: ZTFI).

47. Agencija pri opredelitvi upoštevne proizvodne / storitvene trga upošteva precej dejavnikov. Nekateri dejavniki imajo večjo težo kot drugi, odvisno od posameznega primera. Običajno se tako odločamo na podlagi več dejavnikov: (i) lastnosti izdelkov in njihova uporaba, (ii) podobnost pogojev konkurence, (iii) zamenljivost ponudbe, (iv) različne skupine končnih upravičencev in različni distribucijski kanali, (v) dokaz o zamenjavi izdelkov s strani končnih upravičencev, (vi) podatki o cenah in (ix) raziskave mnenj končnih upravičencev. Agencija naj omeni, da bi bilo mogoče upoštevne proizvodne / storitvene trge opredeliti tudi drugače.
48. Agencija glede na navedeno v predhodnih odstavkih te točke v nadaljevanju opredeljuje upoštevne proizvodne / storitvene trge: (i) za sprejemanje vlog, (ii) danih kreditov, (iii) zavarovalnih polic in (iv) za nalaganje v investicijske sklade. Poleg navedenih opredeljenih upoštevni trgov bo za namene te koncentracije Agencija preverila izvajanje plačilnega prometa, ki je povezan z opredeljenim upoštevni proizvodnim / storitvenim podtrgom sklepanja pogodb za osebne / poslovne transakcijske račune končnih upravičencev in trgov danih kreditov za gospodinjstvo / javni sektor. Agencija poudarja, da je pri opredelitvi upoštevni proizvodni / storitveni trgov sledila trenutnim razmeram na trgu financiranja, saj med proizvodi / storitvami, ki se razlikujejo med seboj samo po ročnosti, trenutno ne obstajajo bistvene razlike v ceni le teh, da bi bilo potrebno opredeliti upoštevne proizvodne / storitvene trge tudi glede na ročnost.

III.1.1. Opredelitev upoštevne proizvodne / storitvene trga sklenjenih pogodb za sprejem vlog

49. Trg sklenjenih pogodb za sprejem vlog nebančnega sektorja iz pasivnega dela bilance poslovnih bank / hranilnic Agencija opredeljuje kot sprejemanje denarja v zameno za plačilo obresti ter vračilo denarja po nekem času ter na dogovorjen način. Vloga je standardizirani finančni produkt, kar pomeni, da je večina pogojev vnaprej določena s strani banke. Vloga je sklenjena s podpisom standardizirane pogodbe za odprtje osebnega / poslovnega transakcijskega računa, depozita oziroma varčevalne pogodbe, ki opredeli pogoje, kot so obrestna mera, doba vračila, namen varčevanja itd. Vračilo vloge je lahko v enem ali več obrokih, odvisno od dogovora med varčevalcem in poslovno banko / hranilnico. Varčevalne pogodbe se delijo glede na namen na: (i) namensko varčevanje za nakup določene dobrine (avta, jahte, stanovanja), (ii) namensko varčevanje za zavarovanje pred tveganji (življenjska, nezgodna ali zdravstvena), (iii) namensko varčevanje za povečanje osebne svobode v prihodnosti (pokojninsko, rentno, itd), (iv) namensko varčevanje presežkov nad izdatki, (v) varčevanje brez namena in (vi) prosta sredstva za koriščenje. Možna pa bi bila tudi razvrstitev na ročnost: (i) kratkoročno, (ii) srednjeročno in (iii) dolgoročno. Varčevanja je mogoče deliti tudi

⁸⁸ Zakon o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih (Uradni list RS, št. 7/18, 9/18 – popr. in 102/20), dostopen na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO7574>, dne 7. 7. 2021.

⁸⁹ Zakon o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15 in 9/19); dostopno na spletni strani: <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO6183>, dne 7. 7. 2021.

⁹⁰ Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ul. RS, št. 31/15, 81/15, 77/16 in 77/18); dostopno na spletni strani: <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO6671>, dne 7. 7. 2021.

⁹¹ Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12, 39/13, 99/13 – ZSVarPre-C, 101/13 – ZIPRS1415, 44/14 – ORZPIZ206, 85/14 – ZUJF-B, 95/14 – ZUJF-C, 90/15 – ZIUPTD, 102/15, 23/17, 40/17 in 65/17); dostopno na spletni strani: <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO6280>, dne 7. 7. 2021.

⁹² Zakon o makrobonitetnem nadzoru finančnega sistema (Uradni list RS, št. 100/13); dostopno na spletni strani: <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO6582>, dne 7. 7. 2021.

⁹³ Zakon o finančnih konglomeratih (Uradni list RS, št. 43/06, 87/11 in 56/13); dostopno na spletni strani: <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO3847>, dne 7. 7. 2021.

⁹⁴ Zakon o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 108/10 – uradno prečiščeno besedilo, 78/11, 55/12, 105/12 – ZBan-1J, 63/13 – ZS-K, 30/16, 9/17 in 77/18); dostopno na spletni strani: <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO5114>, dne 7. 7. 2021..

na vrsto obrestne mere: (i) varčevanje s fiksno obrestno mero in (ii) varčevanje s spremenljivo obrestno mero.

50. Poslovne banke / hranilnice oblikujejo svojo ponudbo na opredeljenem upoštevem proizvodnem / storitvenem trgu glede na končne upravičence, saj objavljajo pogoje za (i) gospodinjstvo in (ii) poslovni sektor. Poslovne banke / hranilnice pod gospodinjstvo uvrščajo (i) fizične osebe, ki jo sestavljajo rezidenti in nerezidenti na območju in (ii) samostojne podjetnike in druge fizične osebe, ki opravljajo dejavnost. Pod poslovnim sektorjem uvrščajo nefinančne družbe in druge finančne institucije, ki se glede na njihovo velikost delijo na (i) mikro, (ii) mala, (iii) srednje velika in (iv) velika podjetja, v skladu z 55. členom Zakona o gospodarskih družbah⁹⁵ (v nadaljnjem besedilu: ZGD-1). Poslovne banke / hranilnice pa poleg predhodno navedenih skupin končnih upravičencev proizvode / storitve ponujajo na trgu tudi drugim poslovnim bankam / hranilnicam, državi in lokalni skupnosti, za katere pogojev ne objavljajo.
51. Agencija opredeljuje upoštevni trg sklepanja pogodb za sprejem vlog po ključnih končnih upravičencih ob upoštevanju obstoja razlik v distribucijskem kanalu med ključnimi končnimi upravičenci. Glede na omenjeno bo Agencija v nadaljevanju preverila ključni podskupini gospodinjstvo, nefinančne družbe in druge finančne institucije, ki predstavljajo glavne skupine končnih upravičencev. Skupin proizvodov / storitev Agencija nadalje ne bo razčlenila po ročnosti in / ali namenu, ker ni izkazan resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence in hkrati je opredelitev upoštevni trgov v tej točki pustila odprto.

III.1.2. Opredelitev upoštevnega proizvodnega / storitvenega trga sklenjenih pogodb danih kreditov

52. Trg sklenjenih pogodb danih kreditov nebančnemu sektorju iz aktivnega dela bilance poslovne banke / hranilnice / drugih finančnih institucij Agencija opredeljuje kot posojanje denarja v zameno za plačilo obresti ter vračilo denarja po nekem času ter na dogovorjen način. Kredit je standardizirani finančni produkt, kar pomeni, da je večina pogojev vnaprej določena s strani posojilodajalca. V obravnavanem primeru so posojilodajalci poslovne banke / hranilnice / druge finančne institucije, ki imajo dovoljenje za posojanje denarja. Posojilni posel je sklenjen s podpisom standardizirane posojilne pogodbe, ki opredeli pogoje kot so: obrestna mera, doba vračila, namen kredita, amortizacijski načrt, zavarovanje kredita itd. Vračilo kredita je lahko v enem ali več obrokih, odvisno od dogovora med kreditodajalcem (poslovno banko / hranilnico / drugo finančno institucijo) ter kreditjemalcem (končnim / vmesnim upravičencem). Glede na namen kredita se delijo na: (i) stanovanjska / hipotekarna, (ii) potrošniška (brez posebnega namena - gotovinska), (iii) namenska (avto, počitnice, oprema ipd.), (iv) lombardna (vrednostni papirji), (v) premostitvena, (vi) za financiranje obratnih sredstev, (vij) projektno posojilo (projektno financiranje) in (viii) drugo. Glede na ročnost so posojila lahko: (i) kratkoročna posojila (vračilo do enega leta), (ii) srednjeročna posojila (vračilo od enega do pet let) in (iii) dolgoročna posojila (vračilo od pet do trideset ali več let). Posojila se še lahko segmentirajo glede na vrsto obrestne mere: (i) posojilo s fiksno obrestno mero in (ii) posojilo s spremenljivo obrestno mero.
53. Poslovne banke / hranilnice oblikujejo svojo ponudbo na opredeljenem upoštevem proizvodnem / storitvenem trgu glede na končne upravičence, pri čemer je potrebno pojasniti, da se kot ponudniki proizvodov / storitev na opredeljenem upoštevem proizvodnem / storitvenem trgu pojavijo tudi druge finančne institucije, ki izvajajo financiranje v skladu z ZPotK-2.
54. Agencija opredeljuje upoštevni trg sklepanja pogodb danih kreditov po ključnih končnih upravičencih ob upoštevanju obstoja razlik v distribucijskem kanalu med ključnimi končnimi upravičenci. Glede na omenjeno bo Agencija v nadaljevanju preverila ključne skupine gospodinjstvo, nefinančne družbe in druge finančne institucije, ki predstavljajo skupine končnih / vmesnih upravičencev. Skupin proizvodov / storitev Agencija nadalje ne bo razčlenila po ročnosti in / ali namenu, ker ni izkazan resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence in hkrati je opredelitev upoštevni trgov v tej točki pustila odprto.

⁹⁵ Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17, 22/19 – ZPosS, 158/20 – ZIntPK-C in 18/21), dostopno na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO4291>, dne 7. 12. 2021

III.1.3. Opredelitev upoštevnega proizvodnega / storitvenega trga sklepanja zavarovalnih polic

55. Na trg sklepanja zavarovalnih polic oziroma storitev posredovanja / zastopanja pri prodaji zavarovalnih polic v skladu s 7. členom Zakonu o zavarovalništvu⁹⁶ (v nadaljnjem besedilu ZZavar-1) sodijo vsi zavarovalni posli. Podjetji, udeleženi v koncentraciji, ponujata v svojem distribucijskem kanalu sklepanje zavarovalnih polic na podlagi predhodno sklenjenih posredniških dolgoročnih pogodb z zavarovalnimi družbami.⁹⁷
56. Agencija se je glede na navedeno v točki III.1. te odločbe in 55. odstavku te točke odločila, da opredeljuje upoštevni proizvodni / storitveni trg sklepanja zavarovalnih polic končnih upravičencev. Zaradi višine vrednosti bruto zavarovalnih premij in števila sklenjenih zavarovalnih polic, ki jih dosegata podjetji, udeleženi v koncentraciji, Agencija nadalje ne bo razčlenila po zavarovalnih skupinah in končnih upravičencih, navedenih v 51. in 53. odstavku te odločbe, saj ni izkazan resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence in hkrati je opredelitev upoštevne trgov v tej točki pustila odprto.

III.1.4. Opredelitev upoštevnega proizvodnega / storitvenega trga sklepanja pogodb za nalaganje v investicijske sklade

57. Trg sklepanja pogodb investicijskih skladov za končne upravičence predstavlja kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je, da zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov enot tega investicijskega sklada. Investicijski sklad premoženje zbira javno ali nejavno. Šteje se, da investicijski sklad premoženje zbira nejavno, če ga zbira izključno pod pogoji, določenimi z zakonom, ki ureja upravljavce alternativnih investicijskih skladov⁹⁸ (v nadaljnjem besedilu: AIS). Vsako drugo zbiranje premoženja se šteje za javno zbiranje premoženja. Investicijski sklad je kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (v nadaljnjem besedilu: KNPVP) ali AIS. Končni upravičenci se lahko odločajo med ponudbami naložbenega upravljanja, ki imajo različno stopnjo tveganja v povezavi s spremembo vrednosti in na obliko enote v: (i) delniški vzajemni sklad oziroma podsklad, (ii) mešani vzajemni sklad oziroma podsklad, (iii) obvezniški vzajemni sklad oziroma podsklad, (iv) vzajemni sklad oziroma podsklad denarnega trga.
58. Zaprti investicijski sklad ima ob ustanovitvi določeno in fiksno število delnic, s katerimi se trguje na organiziranem trgu. Delnice imajo torej ceno, ki se oblikuje na podlagi tržne ponudbe in povpraševanja in jih je možno kupiti in prodati na organiziranih trgih vrednostnih papirjev, kjer jih vlagatelj lahko kupi in proda drugemu zainteresiranemu vlagatelju in ne investicijskemu skladu. Odprti investicijski sklad nima ob oblikovanju vnaprej določenega števila delnic oziroma velikosti premoženja. Odprti investicijski skladi ponujajo nove enote premoženja oziroma delnice vlagateljem in so pripravljeni odkupiti enote premoženja oziroma delnice od vlagateljev po vrednosti enote premoženja oziroma njihovi tekoči tržni ceni. Imetniki enot premoženja oziroma delnic odprtih investicijskih skladov jih lahko prodajo investicijskemu skladu, z njimi pa se lahko trguje tudi na organiziranih trgih. Vzajemni sklad ni niti pravna niti fizična oseba, temveč je premoženje, ki je v lasti vlagateljev. Investicijski kupon je imenski vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje, ki se glasi na enoto, več enot ali dele enot premoženja vzajemnega sklada in daje imetniku premoženja naslednje pravice: (i) pravico od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasi investicijski kupon; (ii) pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada; (iii) pravico do izplačila sorazmernega dela čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada, če pravila upravljanja vzajemnega sklada tako določajo.
59. Agencija opredeljuje upoštevni proizvodni / storitveni trg sklepanja pogodb investicijskih skladov. Skupin proizvodov / storitev Agencija nadalje ne bo razčlenila po končnih upravičencih, obliki enote oziroma naložbenem tveganju, saj ni izkazan resen sum o

⁹⁶ Zakon o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), dostopno na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO6183>, dne 9. 3. 2022.

⁹⁷ Stran 16 Letnega poročila 2020 Agencije za zavarovalni nadzor o zavarovalništvu dostopno na spletni strani https://www.a-zn.si/wp-content/uploads/letno_porocilo-2020.pdf, dne 31. 5. 2022.

⁹⁸ 5. člen Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15, 81/15, 77/16 in 77/18); Spletna stran <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO6671>.

neskladnosti koncentracije s pravili konkurence in hkrati je opredelitev upoštevni trgov v tej točki pustila odprto.

III.1.5. Opredelitev trga zagotavljanja izvajanja plačilnega prometa

60. Agencija bo za namene te koncentracije obravnavala trg plačilnega prometa, ki se izvaja na osnovi upoštevnega podtrga osebnega / poslovnega transakcijskega računa, ki predstavlja obliko denarnih sredstev (bankovci, kovanci, knjižni in elektronski denar) in nedenarnih prenosov sredstev. Gotovinska plačila so povezana predvsem z manjšimi zneski pri vsakodnevnih nakupih končnih upravičencev. Negotovinski prenosi denarnih sredstev pa imajo vedno večjo vlogo, saj zagotavljajo enostaven, varen, zanesljiv, hiter in poceni prenos ter razpolaganje s sredstvi pri ponudnikih plačilnih storitev. Ti omogočajo negotovinske prenose denarnih sredstev na podlagi uporabe plačilnih instrumentov. Pojem plačilnega instrumenta je opredeljen v ZPlaSSIED.⁹⁹
61. Na geografskem območju Republike Slovenije lahko plačilne storitve opravljajo ponudniki plačilnih storitev, ki so: (i) poslovne banke / hranilnice, (ii) družbe za izdajo elektronskega denarja, (iii) družbe za izdajo elektronskega denarja z opustitvijo, (iv) plačilne institucije, (v) plačilne institucije z opustitvijo, (vi) ponudniki storitev zagotavljanja informacij o računih, (vii) Banka Slovenije, (viii) Uprava Republike Slovenije za javna plačila ter drugi državni organi in organi samoupravnih lokalnih skupnosti v Republiki Sloveniji.¹⁰⁰
62. Za izvajanje plačilnega prometa se uporabljajo plačilni instrumenti. Slednji končnemu upravičencu omogočajo oddaljeni dostop do sredstev na njegovem osebnem / poslovnem transakcijskem računu z uporabo elektronske naprave in / ali elektronskih komunikacijskih poti. Papirni plačilni instrumenti pa so tisti, pri katerih je nalog za plačilo predložen ponudniku plačilnih storitev v papirni obliki. To so predvsem kreditna plačila, ki temeljijo na uporabi papirnega plačilnega naloga, ter ček in direktna obremenitev, kadar za njuno izvedbo niso uporabljeni elektronski zapisi oziroma elektronske komunikacijske poti. Med elektronske plačilne instrumente uvrščamo kreditno plačilo, ki temelji na uporabi elektronskega plačilnega naloga, plačilne kartice, kot tudi direktno obremenitev, kadar so za izvedbo plačila uporabljene elektronske komunikacijske poti.¹⁰¹
63. Plačilne instrumente je mogoče razvrstiti tudi glede na kriterij iniciatorja plačila (končnega plačnika / upnika). Kreditni plačilni instrumenti so tisti, ki jih odredi končni upravičenec kot plačnik (običajno dolжник) v breme svojega osebnega / poslovnega transakcijskega računa ali položene gotovine. Sem uvrščamo kreditna plačila, ki jih ponudniki plačilnih storitev izvršijo na podlagi predloženih papirnih ali elektronskih kreditnih plačilnih nalogov. Debetni plačilni instrumenti pa so tisti, ki jih odredi prejemnik plačila (upnik) v breme osebnega / transakcijskega računa končnega upravičenca, na podlagi pooblastila, ki ga predhodno prejme od končnega upravičenca kot plačnika (dolžnika). Pri debetnih plačilnih instrumentih prihaja iniciativa za izvedbo plačila s strani končnega upravičenca kot upnika. Med debetne plačilne instrumente tako uvrščamo direktno obremenitev in ček.¹⁰²
64. Elektronski plačilni instrument so tako plačilne kartice, ki jih imetniki lahko uporabljajo za dvig gotovine na bankomatu, za plačilo na POS terminalu ali preko spleta. Plačilna kartica ima vgrajen elektronski nosilec podatkov, ki uporabniku omogoča plačevanje na POS terminalu v breme sredstev na njegovem osebnem / poslovnem transakcijskem računu, ob pogoju, da končni upravičenec pozna enolično identifikacijsko kodo (PIN) oziroma se s podpisom izkaže kot upravičeni imetnik plačilne kartice. Uporaba t. i. brezstičnih plačilnih kartic za plačevanje do določenega zneska načeloma ni pogojena z vnosom PIN.¹⁰³
65. Agencija tako za namene opredelitve proizvodno / storitvenega trga plačilnega prometa upoštevala proizvode / storitve navedene v točki III.1.5. te odločbe iz katere izhajajo aktivnosti,

⁹⁹ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/placilni-instrumenti-in-placilni-nalogi>, dne 7. 12. 2021.

¹⁰⁰ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/placilne-storitve>, dne 7. 12. 2021.

¹⁰¹ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/placilni-instrumenti-in-placilni-nalogi>, dne 7. 12. 2021.

¹⁰² Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/storitve-izdajanja-e-denarja>.

¹⁰³ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/storitve-izdajanja-e-denarja>.

ki omogočajo izvrševanje: (i) dvigov in pologov gotovine z / na osebni / poslovni transakcijski račun, (ii) izvršenih plačil v okviru plačilnega sistema BIPS, (iii) izvršenih direktnih bremenitev v okviru plačilnega sistema SIMP PS. Skupin končnih upravičencev proizvodov / storitev Agencija nadalje ne bo razčlenila, saj ni izkazan resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence in hkrati je opredelitev trga v tej točki pustila odprta. Podjetje SBER nima dovoljenja BS za trženje s POS terminali, zato Agencija te aktivnosti v nadaljevanju te odločbe ne obravnava.

III.2. Upoštevni geografski trg

66. Upoštevni geografski trg je v skladu z 8. točko 3. člena ZPOmK-1 definiran kot trg, ki praviloma vključuje območje, na katerem si konkurenti na upoštevni proizvodni oziroma storitveni trgu medsebojno konkurirajo pri prodaji ali nakupu proizvodov ali storitev, na katerem so pogoji konkurence dovolj homogeni in ga je mogoče razlikovati od sosednjih območij, ker so pogoji konkurence na njih občutno drugačni. Dejavniki, ki so ključni pri presoji upoštevnege geografskega trga, so različne pravne zahteve, standardi, davčna bremena, cenovne razlike med različnimi deli trga, tržne navade ipd.
67. Agencija tako pri opredelitvi geografskega upoštevnege trga upošteva precej dejavnikov, odvisno od posameznega primera priglašene koncentracije. Splošno so tako uporabljali sledeče dejavnike: (i) geografska porazdelitev tržnih deležev, (ii) geografski vzorec nakupov, (iii) podatki o trgovskih tokovih, (iv) razlike v cenah med različnimi geografskimi trgi, (v) stroški, (vi) lokalne in nacionalne preference, (vii) zahteva po lokalni prisotnosti in (ix) zakonske in tehnične ovire.
68. Na geografskem območju Republike Slovenije se sklepajo pogodbe v slovenskem jeziku in imajo konkurenti možnost konkuriranja pod enakimi pogoji na celotnem geografskem območju. Tako imajo konkurenti na navedenih opredeljenih upoštevni proizvodnih / storitveni trgih enako možnost pri sprejemanju svojih poslovnih odločitev (npr. glede raznolikosti proizvodov / storitev, spoštovanja zakonskih predpisov, plačila davkov, oblikovanje cen proizvodov / storitev, plačila vstopnih in izstopnih provizij, provizij upravljanja, stroškov vodenja, donosov, minimalnih vplačil, obdobja vplačil, moratorija, ter oblike izplačil) na nacionalnem nivoju in so zato pogoji homogeni. Ob vstopu na geografsko območje, ki je širše od geografskega območja Republike Slovenije, nastopijo spremenjeni pogoji, ki so povezani z mednarodnimi pravili, ki v določeni meri spreminjajo poslovne odločitve. Agencija hkrati v tem delu navaja, da na osnovi sklenjenih pogodb na geografskem območju Republike Slovenije nastajajo tudi učinki na nacionalnem nivoju.
69. Agencija bo za namene priglašene koncentracije upoštevala prakso Evropske komisije¹⁰⁴ in dosedanje odločitve Agencije¹⁰⁵ ter v nadaljevanju te odločbe obravnavala priglašeno koncentracijo iz nacionalnega vidika.
70. Agencija poudarja, da dokončno ne bo opredelila upoštevni proizvodnih / storitveni trgov, zato tudi opredelitev upoštevnege geografskega trga ni dokončno opredelila, saj ni izkazan

¹⁰⁴ M850 Fortis / MeesPierson, M873 Bank Austria / Creditanstalt, M1172 Fortis AG / Generale Bank, M1910 MeritaNordbanken / Unidanmark, M.2125 Hypo Vereinsbank / Bank Austria, M2225 Fortis / ASR, M2567 Nordbanken / Postgirot, M2970 GE / ABB Structured Finance, M3894 Unicredito / HVB, M4844 Fortis / ABN AMRO ASSETS, M.5384 BNP Paribas / Fortis, ME/5746/12 Barclays Bank / ING Direct N.V., M6168 RBI / EFG Eurobank, M7078 Santander Consumer Finance / El Corte Inglés / Financiera El Corte Inglés, M7873 Worldline / Equens / PaySquare, M7944 Credit Mutuel / GE Capital Factoring and Equipment, Financing Businesses in France and Germany, M7947 Banco Santander Totta / Banif in M8553 Banco Santander / Banco Popular Group.

¹⁰⁵ Odločitev Agencije številka 306-53/2013-14 z dne 12. 7. 2013, Odločitev Agencije številka 306-2/2013-12 z dne 26. 2. 2013, Odločitev Agencije številka 3061-1/2014-10z dne 28. 3. 2014, Odločitev Agencije številka 3061-8/2015-6z dne 18. 6. 2015, Odločitev Agencije številka 3061-23/2015-15 z dne 29. 12. 2015, Odločitev Agencije številka 3061-29/2015-16 z dne 19. 2. 2016, Odločitev Agencije številka 3061-31/2016-14 z dne 27. 12. 2016, Odločitev Agencije številka 3061-5/2017-14 z dne 11. 5. 2017, Odločitev Agencije številka 3061-5/2018-7z dne 23. 2. 2018, Odločitev Agencije številka 3061-1/2018-15 z dne 14. 3. 2018, Odločitev Agencije številka 3061-2/2019-15 z dne 10. 5. 2019, Odločitev Agencije številka 3061-7/2019-6 z dne 10. 5. 2019, Odločitev Agencije številka 3061-13/2019-14 z dne 14. 10. 2019, Odločitev Agencije številka 306-53/2013-14 z dne 12. 7. 2013, Odločitev Agencije številka 3061-17/2019-21 z dne 29. 11. 2019, Odločitev Agencije številka 3061-7/2021-137 z dne 12. 10. 2021.

resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence ne glede na to, kako ozko ali široko je opredeljeno geografsko območje.

III.3. Presoja koncentracije

71. V skladu z 11. členom ZPOmK-1 so prepovedane koncentracije tiste, ki bistveno omejujejo učinkovito konkurenco na območju Republike Slovenije ali njegovem znatnem delu, zlasti kot posledico ustvarjanja ali krepitev prevladujočega položaja. Agencija presoja koncentracije na osnovi tržnega položaja v koncentraciji udeleženih podjetij, njihovo možnost za financiranje, strukturo trga, izbiro, ki jo imajo na voljo ponudniki na trgu, in končni upravičenci. Tako je upoštevala dostop do virov ponudbe na trgu, obstoj morebitnih pravnih ali dejanskih vstopnih ovir, gibanja ponudbe in povpraševanja na upoštevanih trgih, koristi vmesnih in končnih upravičencev glede na tehnični in gospodarski razvoj pod pogojem, da je v korist končnim upravičencem in ne ovira konkurence.
72. Pri presoji horizontalnih učinkov priglašene koncentracije podjetij je Agencija upoštevala Smernice o presoji horizontalnih združitvev na podlagi uredbe Sveta o nadzoru koncentracij podjetij¹⁰⁶ (v nadaljnjem besedilu: Smernice). Zaradi opisanih horizontalnih povezav v 22. in 41. odstavku te odločbe v povezavi s 48. odstavkom te odločbe je Agencija preverila, kakšen je tržni položaj podjetij, udeleženih v koncentraciji, skupaj z drugimi podjetji v skupini na posameznih opredeljenih upoštevanih proizvodnih / storitvenih trgih.
73. Agencija je presojo koncentracije razdelila po posameznem sklopu aktivnosti, ki jih izvajata podjetji, udeleženi v koncentraciji z odvisnimi družbami in njunimi konkurenti na posameznih opredeljenih upoštevanih trgih sklenjenih pogodb: (i) za sprejem vlog, (ii) danih kreditov, (iii) zavarovalnih polic in (iv) za nalaganje v investicijske sklade na geografskem območju Republike Slovenije. Agencija bo ločeno obravnavala proizvode / storitve zagotavljanja izvajanja plačilnega prometa na geografskem območju Republike Slovenije, katerega osnova je opredeljen podtrg sklepanja pogodb vezanih vlog na vpogled, ki se odražajo v osebnem / poslovnem transakcijskem računu in trgu danih kreditov na geografskem območju Republike Slovenije.
74. V skladu s Kontnim okvirjem za banke in hranilnice¹⁰⁷ se končni / vmesni upravičenci delijo na sledeče skupine: (i) gospodinjstva, ki se nadalje delijo na (a) prebivalstvo in (b) samostojne podjetnike in drugih fizične osebe, ki opravljajo dejavnost, (ii) nefinančne družbe, (iii) druge finančne institucije, (iv) državo, (v) tuje osebe, (vi) banke in (vii) neprofitne izvajalce storitev gospodinjstev. Iz navedenega torej izhaja, da bi bilo potrebno pri opredelitvi upoštevanih proizvodnih / storitvenih trgih analizirati vseh šest končnih / vmesnih upravičencev in upoštevati distribucijske kanale, po katerih se izvaja ponudba proizvodov / storitev na geografskem območju Republike Slovenije. Agencija je v opredelitvi upoštevanih trgov v točkah III.1. upoštevala nebančni sektor, v katerega navedba pod točko (vi) prvega stavka tega odstavka ne sodi. Kljub temu Agencija v tabeli 2 v nadaljevanju te točke prikazuje vrednost tudi v medbančnem delu poslovanja poslovnih bank / hranilnic. Glede na skupine končnih upravičencev iz navedenega prvega stavka tega odstavka je Agencija izračunala dosežene strukturne deleže, ki jih ustvarjajo v vlogah (pasivnem delu bilance) in danih kreditih (aktivnem delu bilance) poslovne banke / hranilnice na geografskem območju Republike Slovenije in jih prikazuje v nadaljevanju v tabeli 2.

¹⁰⁶ Smernice o presoji horizontalnih združitvev na podlagi uredbe Sveta o nadzoru koncentracij podjetij, UL C 31, z dne 5. 2. 2004, str. 5-23.

¹⁰⁷ Kontni okvir za banke in hranilnice (prečiščeno besedilo, Uradni list RS, št. 64/05) Dostopno na spletni strani <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=DRUG2315->, dne 4. 5. 2022.

Tabela 2: Doseženi strukturni deleži po skupinah končnih upravičencev vse poslovnih bank / hranilnic na geografskem območju Republike Slovenije

Končni upravičenci	Vrednost vlog	Število vlog	Vrednost danih kreditov	Število danih kreditov
(iv) državo	[0-5%]	[0-5%]	[5-10%]	[0-5%]
(v) tuje osebe	[0-5%]	[0-5%]	[5-10%]	[0-5%]
(vi) banke	[5-10%]	[0-5%]	[0-5%]	[0-5%]
(vii) neprofitne izvajalce storitev gospodinjstev	[0-5%]	[0-5%]	[0-5%]	[0-5%]

Vir: Podatki podjetij udeleženih v koncentraciji in konkurenčnih poslovnih bank / hranilnic, ki delujejo na geografskem območju Republike Slovenije

75. Glede na izračunane strukturne deleže, ki jih dosegajo poslovne banke / hranilnice do navedenih skupin končnih upravičencev, Agencija ocenjuje, da jih v nadaljevanju ni smiselno obravnavati ločeno, saj te skupine končnih upravičencev predstavljajo manjši del aktivnosti, ki jih izvajajo poslovne banke / hranilnice na geografskem območju Republike Slovenije. Nadalje iz javno objavljenih tarif poslovnih bank / hranilnic izhaja, da so javno objavljene tarife za prve tri skupine navedene v prvem stavku predhodnega odstavka, pri čemer je mogoče zaslediti, da (i) gospodinjstvo vključuje (a) prebivalstvo in (b) samostojne podjetnike in druge fizične osebe, ki opravljajo dejavnost; (ii) nefinančne družbe in druge finančne institucije združeno predstavljajo kot mikro, mala, srednja in velika podjetja, saj so vrednosti, ki jih zaračunavajo poslovne banke / hranilnice, različne. Agencija poudarja, da so trenutne cene na trgu financiranja glede na ročnost in velikost podjetij bistveno ne razlikujejo, zato podjetij v nadaljevanju te odločbe ne obravnava ne po velikosti podjetij in ne po ročnosti. Poudariti pa mora, da se druge finančne institucije zaradi svojega namena pojavljajo kot končni / vmesni upravičenec, ki sredstva nadalje vlaga / plasira. V ta namen Agencija v nadaljevanju te odločbe ločeno prikazuje druge finančne institucije, saj le te izvajajo potrošniško kreditiranje, ki ga ureja navedeni ZPotK-2, omenjen v 46. odstavku te odločbe.

III.3.1. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji v primerjavi z njenimi konkurenti in izračunani HHI na opredeljenem upoštevem trgu sklepanja pogodb za sprejem vlog na geografskem območju Republike Slovenije

76. Agencija je iz posredovanih podatkov priglasitelja in javno dostopnih podatkov na geografskem območju Republike Slovenije, upoštevala vse konkurente priglasitelja in prevzetega podjetja SBER, ki so: (i) Addiko Bank d.d.¹⁰⁸, (ii) Banka Intesa Sanpaolo d.d.¹⁰⁹, (iii) Banka Sparkasse d.d.¹¹⁰, (iv) BKS Bank AG, Bančna podružnica¹¹¹, (v) Delavska hranilnica d.d. Ljubljana¹¹², (vi) Deželna banka Slovenije d.d.¹¹³, (vii) Gorenjska banka d.d., Kranj¹¹⁴, (viii) Hranilnica LON d.d., Kranj¹¹⁵, (ix) Nova kreditna banka Maribor d.d.¹¹⁶, (x) Primorska hranilnica Vipava d.d.¹¹⁷, (xi) RCI Banque Societe Anonyme, bančna podružnica Ljubljana¹¹⁸, (xii) SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana¹¹⁹, (xiii) SKB banka d.d. Ljubljana¹²⁰ in (xiv) Unicredit banka Slovenija d.d.¹²¹. Poleg omenjenih bank, hranilnic in bančnih podružnic pa na geografskem območju Republike Slovenije lahko deluje

¹⁰⁸ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-68 z dne 26. 5. 2022.

¹⁰⁹ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-46 z dne 26. 4. 2022.

¹¹⁰ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-54 z dne 4. 5. 2022.

¹¹¹ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-69 z dne 27. 5. 2022.

¹¹² Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-45 z dne 26. 4. 2022.

¹¹³ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-47 z dne 28. 4. 2022.

¹¹⁴ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-56 z dne 4. 5. 2022.

¹¹⁵ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-61 z dne 19. 5. 2022.

¹¹⁶ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-52 z dne 3. 5. 2022.

¹¹⁷ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-55 z dne 4. 5. 2022.

¹¹⁸ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-71 z dne 30. 5. 2022 in 3061-10/2022-72 z dne 31. 5. 2022.

¹¹⁹ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-43 z dne 21. 4. 2022.

¹²⁰ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-40 z dne 19. 4. 2022.

¹²¹ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-57 z dne 4. 5. 2022.

292 bank iz držav EGP, ki so notificirane za opravljanje dejavnosti tudi na geografskem območju Republike Slovenije.¹²² Posamezne skupine končnih upravičencev iz 50. odstavka te odločbe povprašujejo po proizvodih / storitvah na trgu in jih zato Agencija z vidika povpraševanja v nadaljevanju obravnava kot (i) gospodinjstvo, (ii) nefinančne družbe in (iii) druge finančne institucije.

III.3.1.1. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji v primerjavi z njenimi konkurenti in izračunani HHI na opredeljenem upoštevnom trgu sklepanja pogodb za sprejem vlog gospodinjstva na geografskem območju Republike Slovenije

77. Agencija je v tem delu upoštevala pridobljene podatke konkurenčnih podjetij, navedenih v 76. odstavku te odločbe združila s podatki podjetij, udeleženih v koncentraciji, in analizirane podatke tako prikazuje v tabeli 3 in 4, ki sta v nadaljevanju te podtočke.

Tabela 3: Tržni delež, izračunan iz vrednosti sprejetih vlog bank in hranilnic na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 v milijonih EUR za gospodinjstva

Vrednost sprejetih vlog	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasiatelja s prevzetim podjetjem.

Tabela 4: Tržni delež, izračunan iz števila pogodb za sprejem vlog bank in hranilnic na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za gospodinjstva

Število sprejetih vlog	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %
Skupina NLB		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasiatelja s prevzetim podjetjem.

78. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasiatelj po koncentraciji █████ % tržni delež, izračunan iz vrednosti sprejetih vlog gospodinjstva, in █████ % tržni delež, izračunan iz števila sklenjenih pogodb za sprejem vlog gospodinjstva v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz vrednosti sprejetih vlog gospodinjstva, pred koncentracijo znaša $HHI_{15} = 1.733$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{14} = 1.880$ ($\Delta HHI_{14-15} = 147$). Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz števila pogodb za sprejem vlog gospodinjstva, pred koncentracijo znaša $HHI_{15} = 1.976$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{14} = 2.096$ ($\Delta HHI_{14-15} = 120$).
79. Agencija glede na navedeno ugotavlja, da podjetji, udeleženi v koncentraciji na opredeljenem proizvodnem / storitvenem trgu sklenjenih vlog gospodinjstev ne ustvarjata negativnega protikonkurenčnega horizontalnega učinka. V skladu s prakso Evropske komisije so povečanja tržnega deleža, █████ %, zgolj minimalna, zato se v takih primerih lahko sklepa, da koncentracija najverjetneje ne bo bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnih trgih.

¹²² Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/kreditne-institucije-drzav-egp-v-sloveniji>, dne 2. 4. 2022.

III.3.1.2. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji v primerjavi z njenimi konkurenti in izračunani HHI na opredeljenem upoštevnom trgu, sklepanja pogodb za sprejem vlog nefinančnih družb na geografskem območju Republike Slovenije

80. Agencija je v tem delu upoštevala pridobljene podatke konkurenčnih podjetij, navedenih v 76. odstavku te odločbe združila s podatki podjetij, udeleženih v koncentraciji, in analizirane podatke tako prikazuje v tabeli 5 in 6, ki sta v nadaljevanju te podtočke.

Tabela 5: Tržni delež, izračunan iz vrednosti sprejetih vlog bank in hranilnic na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 v milijonih EUR za nefinančne družbe

Vrednost sprejetih vlog	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Podjetje SBER		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Koncentrirano		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasitelja s prevzetim podjetjem.

Tabela 6: Tržni delež, izračunan iz števila pogodb za sprejem vlog bank in hranilnic na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za nefinančne družbe

Število sprejetih vlog	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %
Skupina NLB		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Podjetje SBER		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Koncentrirano		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasitelja s prevzetim podjetjem.

81. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasitelj po koncentraciji █████ % tržni delež, izračunan iz vrednosti sprejetih vlog nefinančnih družb, in █████ % tržni delež, izračunan iz števila sklenjenih pogodb za sprejem vlog nefinančnih družb v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz vrednosti sprejetih vlog nefinančnih družb, pred koncentracijo znaša $HHI_{14} = 1.169$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{13} = 1.367$ ($\Delta HHI_{13-14} = 198$). Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz števila pogodb za sprejem vlog nefinančnih družb, pred koncentracijo znaša $HHI_{14} = 1.175$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{13} = 1.412$ ($\Delta HHI_{13-14} = 237$).
82. Agencija glede na navedeno ugotavlja, da podjetji, udeleženi v koncentraciji na opredeljenem proizvodnem / storitvenem trgu sklenjenih vlog nefinančnih družb iz izračuna (i) in (ii) predhodnega odstavka ne ustvarjata negativnega protikonkurenčnega horizontalnega učinka. V skladu s prakso Evropske komisije so izračuni indeksa HHI v mejah, kjer je malo verjetno, da bi koncentracija bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnem trgu.

III.3.1.3. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji v primerjavi z njenimi konkurenti in izračunani HHI na opredeljenem upoštevnom trgu, sklepanja pogodb za sprejem vlog drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije

83. Agencija je v tem delu upoštevala pridobljene podatke konkurenčnih podjetij, navedenih v 76. odstavku te odločbe združila s podatki podjetij, udeleženih v koncentraciji, in analizirane podatke tako prikazuje v tabeli 7 in 8, ki sta v nadaljevanju te podtočke.

Tabela 7: Tržni delež, izračunan iz vrednosti sprejetih vlog bank in hranilnic na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 v milijonih EUR za druge finančne institucije

Vrednost sprejetih vlog	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[10-20]		[10-20]		[20-30]
Podjetje SBER		[5-10]		[5-10]		[0-5]
Koncentrirano		[10-20]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasitelja s prevzetim podjetjem.

Tabela 8: Tržni delež, izračunan iz števila pogodb za sprejem vlog bank in hranilnic na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za druge finančne institucije

Število sprejetih vlog	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %
Skupina NLB		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Podjetje SBER		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Koncentrirano		[10-20]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasitelja s prevzetim podjetjem.

84. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasitelj po koncentraciji █████ % tržni delež, izračunan iz vrednosti sprejetih vlog drugih finančnih institucij in █████ % tržni delež, izračunan iz števila sklenjenih pogodb za sprejem vlog drugih finančnih institucij v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz vrednosti sprejetih vlog drugih finančnih institucij, pred koncentracijo znaša $HHI_{14} = 1.580$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{13} = 1.794$ ($\Delta HHI_{13-14} = 214$). Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz števila pogodb za sprejem vlog drugih finančnih institucij, pred koncentracijo znaša $HHI_{14} = 1.263$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{13} = 1.435$ ($\Delta HHI_{13-14} = 172$).
85. Agencija ugotavlja, da podjetji, udeleženi v koncentraciji na opredeljenem proizvodnem / storitvenem trgu sklenjenih vlog drugih finančnih institucij iz izračuna (i) in (ii) predhodnega odstavka ne ustvarjata negativnega protikonkurenčnega horizontalnega učinka. V skladu s prakso Evropske komisije so izračunani HHI v mejah, iz katerih je moč sklepati, da koncentracija najverjetneje ne bo bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnem trgu.

III.3.2. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji v primerjavi z njenimi konkurenti in izračunani HHI na opredeljenem upoštevnem trgu, sklepanja pogodb za dane kredite na geografskem območju Republike Slovenije

86. Agencija je iz posredovanih podatkov priglasitelja in konkurentov v analizi upoštevala tudi podatke, ki jih je prejela od drugih finančnih institucij, ki na podlagi ZPotK-2 izvajajo potrošniško kreditiranje. Ker imajo nekatere poslovne banke / hranilnice odvisne družbe, ki izvajajo potrošniško kreditiranje, je v analizi Agencija podatke odvisnih družb združila k podatkom gospodujočih podjetij. V analizi je Agencija tako upoštevala podjetja, navedena v registru BS¹²³ in Ministrstvu za gospodarski razvoj in tehnologijo¹²⁴. Posamezne skupine

¹²³ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/centralni-kreditni-register/sistem-izmenjave-informacij/obvezni-clani-sistema-izmenjave>, dne 3. 3. 2022.

¹²⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.gov.si/teme/potrosnisko-kreditiranje/>, dne 3. 3. 2022.

končnih / vmesnih upravičencev iz 50. odstavka te odločbe povprašujejo po proizvodih / storitvah na trgu in jih zato Agencija z vidika povpraševanja obravnava kot (i) gospodinjstvo, (ii) nefinančne družbe in (iii) druge finančne institucije.

III.3.2.1. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji v primerjavi z njenimi konkurenti in izračunani HHI na opredeljenem upoštevnem trgu sklepanja pogodb danih kreditov gospodinjstva na geografskem območju Republike Slovenije

87. Agencija je v tem delu upoštevala pridobljene podatke konkurenčnih podjetij, ki jih je združila s podatki podjetij, udeleženih v koncentraciji, in analizirane podatke tako prikazuje v tabelah 9 in 10, ki sta v nadaljevanju te podtočke.

Tabela 9: Tržni delež, izračunan iz vrednosti danih kreditov bank, hranilnic in drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za gospodinjstva

Vrednost danih kreditov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasielja s prevzetim podjetjem.

Tabela 10: Tržni delež, izračunan iz števila danih kreditov bank, hranilnic in drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za gospodinjstva

Število danih kreditov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %
Skupina NLB		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasielja s prevzetim podjetjem.

88. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasielja po koncentraciji [redacted] % tržni delež, izračunan iz vrednosti danih kreditov gospodinjstvu, in [redacted] % tržni delež, izračunan iz števila sklenjenih pogodb danih kreditov gospodinjstvu v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz vrednosti danih kreditov gospodinjstvu pred koncentracijo znaša $HHI_{41} = 1.278$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{40} = 1.467$ ($\Delta HHI_{41-40} = 189$). Indeks HHI, ki je izračunan iz števila pogodb danih kreditov gospodinjstvu, pred koncentracijo znaša $HHI_{41} = 2.362$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{40} = 2.540$ ($\Delta HHI_{41-40} = 178$).
89. V skladu s prakso Evropske komisije so povečanja tržnega deleža, [redacted] %, zgolj minimalna, zato se v takih primerih lahko sklepa, da koncentracija najverjetneje ne bo bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnem trgu. Agencija poudarja, da se pri številu danih kreditov odraža disperzija v raznolikosti danih kreditov, saj na opredeljenem upoštevnem proizvodnem / storitvenem trgu sklenjenih danih kreditov prihaja do sklepanja pogodb danih kreditov gospodinjstvom iz naslova potrošniškega kreditiranja v skladu z ZPotK-2. Agencija bo za namen te koncentracije preverila znotraj skupine gospodinjstva namensko stanovanjsko kreditiranje, saj je to najbolj ranljiva skupina komitentov oziroma končnih upravičencev gospodinjstva.

III.3.2.2. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji v primerjavi z njenimi konkurenti, in izračunani HHI na opredeljenem upoštevnem podtrgu sklepanja pogodb danih stanovanjskih kreditov gospodinjstva na geografskem območju Republike Slovenije

90. Glede na [redacted] tržni delež in relativno [redacted] skoncentriranost na trgu je Agencija podrobneje pregledala podtgu danih stanovanjskih kreditov, da bi lahko ocenila navezanost končnih upravičencev, saj le ti nimajo nakupne moči. V tem delu je Agencija upoštevala pridobljene podatke konkurenčnih podjetij, navedenih v 86. odstavku te odločbe združila s podatki podjetij, udeleženih v koncentraciji, in analizirane podatke tako prikazuje v tabeli 11 in 12, ki sta v nadaljevanju te podtočke.

Tabela 11: Tržni delež, izračunan iz vrednosti danih stanovanjskih kreditov bank, hranilnic in drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za gospodinjstvo

Vrednost danih kreditov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasitelja s prevzetim podjetjem.

Tabela 12: Tržni delež, izračunan iz števila danih stanovanjskih kreditov bank, hranilnic in drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za gospodinjstvo

Število danih kreditov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %
Skupina NLB		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[20-30]		[30-40]		[30-40]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasitelja s prevzetim podjetjem.

91. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasitelj po koncentraciji [redacted] % tržni delež, izračunan iz vrednosti danih stanovanjskih kreditov gospodinjstvu, in [redacted] % tržni delež, izračunan iz števila sklenjenih pogodb danih stanovanjskih kreditov gospodinjstvu v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz vrednosti danih stanovanjskih kreditov gospodinjstvu, pred koncentracijo znaša $HHI_{14} = 1.353$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{13} = 1.535$ ($\Delta HHI_{13-14} = 182$). Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz števila pogodb danih stanovanjskih kreditov gospodinjstvu, pred koncentracijo znaša $HHI_{14} = 1.641$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{13} = 1.815$ ($\Delta HHI_{13-14} = 174$).
92. Agencija ugotavlja, da podjetji, udeleženi v koncentraciji na podtrgu sklenjenih danih stanovanjskih kreditov gospodinjstvu iz izračuna (i) in (ii) predhodnega odstavka ne ustvarjata negativnega protikonkurenčnega horizontalnega učinka. V skladu s prakso Evropske komisije so povečanja tržnega deleža, [redacted] %, zgolj minimalna, zato se v takih primerih lahko sklepa, da koncentracija najverjetneje ne bo bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnem trgu.

III.3.2.3. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji, v primerjavi s konkurenti, in izračunani HHI na opredeljenem upoštevem trgu sklepanja pogodb danih kreditov nefinančnih družb na geografskem območju Republike Slovenije

93. Agencija je v tem delu upoštevala pridobljene podatke konkurenčnih podjetij, navedenih v 86. odstavku te odločbe združila s podatki podjetij, udeleženih v koncentraciji, in analizirane podatke tako prikazuje v tabeli 13 in 14, ki sta v nadaljevanju te podtočke.

Tabela 13: Tržni delež, izračunan iz vrednosti danih kreditov bank, hranilnic in drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za nefinančne družbe

Vrednost danih kreditov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Podjetje SBER		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Koncentrirano		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasiatelja s prevzetim podjetjem.

Tabela 14: Tržni delež, izračunan iz števila danih kreditov bank, hranilnic in drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za nefinančne družbe

Število danih kreditov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %
Skupina NLB		[5-10]		[5-10]		[10-20]
Podjetje SBER		[10-20]		[10-20]		[5-10]
Koncentrirano		[10-20]		[20-30]		[10-20]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasiatelja s prevzetim podjetjem.

94. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasiatelj po koncentraciji █████ % tržni delež, izračunan iz vrednosti danih kreditov nefinančnim družbam, in █████ % tržni delež, izračunan iz števila sklenjenih pogodb danih kreditov nefinančnim družbam v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz vrednosti danih kreditov nefinančnim družbam, pred koncentracijo znaša $HHI_{15} = 1.084$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{14} = 1.345$ ($\Delta HHI_{14-15} = 261$). Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz števila pogodb danih kreditov nefinančnim družbam, pred koncentracijo znaša $HHI_{15} = 1.302$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{14} = 1.497$ ($\Delta HHI_{14-15} = 195$).
95. Agencija ugotavlja, da podjetji, udeleženi v koncentraciji na trgu sklenjenih danih kreditov nefinančnim družbam, ne ustvarjata negativnega protikonkurenčnega horizontalnega učinka. V skladu s prakso Evropske komisije so izračunani HHI v mejah, iz katerih je moč sklepati, da koncentracija najverjetneje ne bo bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnem trgu.

III.3.2.4. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji v primerjavi z njenimi konkurenti in izračunani HHI na opredeljenem upoštevem trgu sklepanja pogodb danih kreditov drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije

96. Agencija je v tem delu pridobljene podatke konkurenčnih podjetij združila s podatki podjetij, udeleženih v koncentraciji, in analizirane podatke tako prikazuje v tabelah 15 in 16, ki sta v nadaljevanju te podtočke.

Tabela 15: Tržni delež, izračunan iz vrednosti danih kreditov bank, hranilnic in drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za druge finančne institucije

Vrednost danih kreditov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[0-5]		[0-5]		[10-20]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[0-5]		[0-5]		[10-20]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasitelja s prevzetim podjetjem.

Tabela 16: Tržni delež, izračunan iz števila danih kreditov bank, hranilnic in drugih finančnih institucij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021 za druge finančne institucije

Število danih kreditov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %	št. pogodb	Tržni delež v %
Skupina NLB		[5-10]		[10-20]		[10-20]
Podjetje SBER		[5-10]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od konkurenčnih podjetij in priglasitelja s prevzetim podjetjem.

97. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasitelj po koncentraciji █████ % tržni delež, izračunan iz vrednosti danih kreditov drugim finančnim institucijam, in █████ % tržni delež, izračunan iz števila sklenjenih pogodb danih kreditov drugim finančnim institucijam v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz vrednosti danih kreditov drugim finančnim institucijam, pred koncentracijo znaša $HHI_{15} = 3.442$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{14} = 3.447$ ($\Delta HHI_{14-15} = 5$). Indeks HHI, ki je v danem primeru izračunan iz števila pogodb danih kreditov drugim finančnim institucijam, pred koncentracijo znaša $HHI_{15} = 2.164$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{14} = 2.239$ ($\Delta HHI_{14-15} = 75$).
98. Agencija glede na izračunane tržne deleže in HHI meni, da le ti izkazujejo, da so vrednosti znotraj mejnih vrednosti ΔHHI , kadar je HHI po združitvi čez 2.000, saj ni izpolnjen noben od navedenih dejavnikov iz (a), (b), (c), (d), (e) in (f) 20. odstavka Smernic¹²⁵. V skladu s prakso Evropske komisije so povečanja tržnega deleža, █████ %, zgolj minimalna, zato se v takih primerih lahko sklepa, da koncentracija najverjetneje ne bo bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnem trgu.

III.3.3. Doseženi tržni deleži sklepanja zavarovalnih polic na geografskem območju Republike Slovenije

99. Priglasitelj je posredoval podatke podjetij udeleženih v koncentraciji, ki jih je Agencija analizirala tako, da je višino vrednosti bruto zavarovalnih premij in število zavarovalnih polic, ki sta jih sklenili podjetji udeleženi v koncentraciji primerjala z javno objavljenimi podatki¹²⁶ o celotni višini sklenjenih vrednosti bruto zavarovalnih premij in številom vseh zavarovalnih polic na območju Republike Slovenije, ki jih je objavilo Slovensko zavarovalno združenje.

¹²⁵ Ibidem 106.

¹²⁶ Dostopno na spletni strani <https://www.zav-zdruzenje.si/statistika/>, dne 31.5.2022.

100. Agencija nadalje navaja, da je v sklopu subjektov, ki sklepajo zavarovalne posle, poleg podjetij, udeleženih v koncentraciji, mogoče zaslediti poslovne banke in hranilnico, ki so neposredni konkurenti: (i) Addiko Bank d.d.¹²⁷, (ii) Banka Intesa Sanpaolo d.d.¹²⁸, (iii) BANKA SPARKASSE d.d.¹²⁹, (iv) Deželna banka Slovenije d.d.¹³⁰, (v) Delavska hranilnica d.d. Ljubljana¹³¹, (vi) Gorenjska banka d.d.¹³², (vii) Gorenjska banka d.d.¹³³, (viii) Nova Kreditna banka Maribor d.d.¹³⁴, (ix) SKB banka d.d.¹³⁵, (x) UniCredit Banka Slovenije d.d.¹³⁶ in hkrati je mogoče v registru zaslediti na dan 29. 5. 2022 tudi: (i) 457 zastopniških družb¹³⁷, (ii) 1.025 zastopniških samostojnih podjetnikov¹³⁸, (iii) 93 posredniških družb¹³⁹, (iv) 12 posredniških samostojnih podjetnikov¹⁴⁰, (v) 12.008 zastopnikov¹⁴¹, (vi) 1.963 posrednikov¹⁴², (vii) 4.395 zastopnikov in posrednikov držav članic¹⁴³ in 5 podružnic družb držav članic.¹⁴⁴ Na geografskem območju Republike Slovenije lahko 681 zavarovalnih družb¹⁴⁵, ki imajo sedež v tujini, neposredno opravlja zavarovalne posle. Agencija izračunane tržne deleže predstavlja v tabelah 17 in 18, ki sta v nadaljevanju te točke.

Tabela 17: Tržni delež, izračunan iz vrednosti bruto zavarovalnih premij na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Vrednost bruto zavarovalnih premij	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Skupaj na območju RS	2.517	100,00	2.570	100,00	2.609	100,00

Vir: Analiza prejetih podatkov priglasiatelja in javno dostopnih podatkov na spletni strani <https://www.zav-zdruzenje.si/statistika/>, dne 31.5.2022.

¹²⁷ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/2/addiko-bank-dd>, dne 28. 5. 2022 .

¹²⁸ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/3/banka-intesa-sanpaolo-dd>, dne 28. 5. 2022 .

¹²⁹ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/4/banka-sparkasse-dd>, dne 28. 5. 2022 .

¹³⁰ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/5/dezelna-banka-slovenije-dd>, dne 28. 5. 2022 .

¹³¹ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/hranilnice-v-sloveniji/13/delavska-hranilnica-dd-ljubljana>, dne 28. 5. 2022 .

¹³² Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/6/gorenjska-banka-dd-kranj>, dne 28. 5. 2022 .

¹³³ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/6/gorenjska-banka-dd-kranj>, dne 28. 5. 2022 .

¹³⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/7/nova-kreditna-banka-maribor-dd>, dne 28. 5. 2022 .

¹³⁵ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/10/skb-banka-dd-ljubljana>, dne 28. 5. 2022 .

¹³⁶ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/12/unicredit-banka-slovenija-dd>, dne 28. 5. 2022 .

¹³⁷ Dostopno na spletni strani <https://www.a-zn.si/registri-pdf/register01.pdf>, dne 28. 5. 2022 .

¹³⁸ Dostopno na spletni strani <https://www.a-zn.si/registri-pdf/register02.pdf>, dne 28. 5. 2022 .

¹³⁹ Dostopno na spletni strani <https://www.a-zn.si/registri-pdf/register03.pdf>, dne 28. 5. 2022 .

¹⁴⁰ Dostopno na spletni strani <https://www.a-zn.si/registri-pdf/register04.pdf>, dne 28. 5. 2022 .

¹⁴¹ Dostopno na spletni strani <https://www.a-zn.si/registri-pdf/register05.pdf>, dne 28. 5. 2022 .

¹⁴² Dostopno na spletni strani <https://www.a-zn.si/registri-pdf/register06.pdf>, dne 28. 5. 2022 .

¹⁴³ Dostopno na spletni strani <https://www.a-zn.si/registri-pdf/register11.pdf>, dne 28. 5. 2022 .

¹⁴⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.a-zn.si/registri-pdf/register09.pdf>, dne 28. 5. 2022 .

¹⁴⁵ Točka 3.4. na strani 36, Poročila o stanju na področju zavarovalništva za leto 2020, Agencije za zavarovalni nadzor, dostopno na spletni strani: https://www.a-zn.si/wp-content/uploads/letno_porocilo-2020.pdf, dne 31.5.2022.

Tabela 18: Tržni delež, izračunan iz števila zavarovalnih polic na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Število zavarovalnih polic	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. polic	Tržni delež v %	št. polic	Tržni delež v %	št. polic	Tržni delež v %
Skupina NLB		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Skupaj na območju RS	3.693.676	100,00	3.743.665	100,00	3.988.120	100,00

Vir: Analiza prejetih podatkov priglasitelja in javno dostopnih podatkov na spletni strani <https://www.zav-zdruzenje.si/statistika/>, dne 31.5.2022.

101. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasitelj po koncentraciji [redacted] % tržni delež, izračunan iz vrednosti bruto zavarovalnih premij, in [redacted] % tržni delež, izračunan iz števila sklenjenih zavarovalnih polic v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Agencija glede na poznane informacije v zavarovalnih primerih, ki jih je obravnavala v preteklosti¹⁴⁶ in javno dostopne informacije ugotavlja, da je bil v letu 2021 dosežen 5,38 %¹⁴⁷ delež bruto zavarovalnih premij sklenjenih preko poslovnih enot bank / hranilnic in pošte na geografskem območju Republike Slovenije. Agencija ugotavlja, da predmetna koncentracija na opredeljenem proizvodnem / storitvenem trgu sklenjenih zavarovalnih polic ne ustvarja negativnega protikonkurenčnega horizontalnega učinka. V skladu s prakso Evropske komisije so povečanja tržnega deleža, [redacted] %, zgolj minimalna, zato se v takih primerih lahko sklepa, da koncentracija najverjetneje ne bo bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnem trgu.

III.3.4. Doseženi tržni deleži sklepanja pogodb za nalaganje v vzajemne sklade na geografskem območju Republike Slovenije

102. Agencija navaja, da je v sklopu subjektov, ki sklepajo posle s področja vzajemnih skladov poleg podjetij udeleženih v koncentraciji mogoče zaslediti še poslovne banke in hranilnico, ki so neposredni konkurenti (i) Banka Intesa Sanpaolo d.d.¹⁴⁸, (ii) BKS Bank AG, Bančna podružnica¹⁴⁹, (iii) Delavska hranilnica d.d. Ljubljana¹⁵⁰, (iv) Deželna banka Slovenije d.d.¹⁵¹, (v) Gorenjska banka d.d., Kranj¹⁵², (vi) Hranilnica LON d.d., Kranj¹⁵³, (vii) Nova kreditna banka Maribor d.d.¹⁵⁴, (viii) RCI Banque Societe Anonyme, bančna podružnica Ljubljana¹⁵⁵, (ix) SKB banka d.d. Ljubljana¹⁵⁶ in (x) Unicredit banka Slovenija d.d.¹⁵⁷. V registru družb z dovoljenjem za opravljanje investicijskih storitev in poslov je poleg že navedenih dodatno zaslediti še sledeče poslovne banke: (i) Addiko Bank d.d., (ii) Banka Sparkasse d.d., (iii) SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana in družbe: (i) BELEKTRON d.o.o., (ii) ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., (iii) TRIGLAV SKLADI, d.o.o., (iv) NLB SKLADI, d.o.o., (v) GENERALI INVESTMENTS d.o.o., (vi) Sava Infond d.o.o. in (vii) EQUITO, borznoposredniška družba, d.o.o.¹⁵⁸ Poleg navedenih neposrednih konkurentov ima možnost izvajanja storitev na

¹⁴⁶ Odločitev Agencije številka 306-53/2013-14 z dne 12. 7. 2013.

¹⁴⁷ Dostopno na spletni strani <http://szb.zav-zdruzenje.si/szb-2022.html#Bilten/Zavarovanje>, dne 31.5.2022.

¹⁴⁸ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-46 z dne 26. 4. 2022.

¹⁴⁹ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-69 z dne 27. 5. 2022.

¹⁵⁰ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-45 z dne 26. 4. 2022.

¹⁵¹ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-47 z dne 28. 4. 2022.

¹⁵² Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-56 z dne 4. 5. 2022.

¹⁵³ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-61 z dne 19. 5. 2022.

¹⁵⁴ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-52 z dne 3. 5. 2022.

¹⁵⁵ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-71 z dne 30. 5. 2022 in 3061-10/2022-72 z dne 31. 5. 2022.

¹⁵⁶ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-40 z dne 19. 4. 2022.

¹⁵⁷ Odgovor na zahtevo za posredovanje podatkov številka 3061-10/2022-57 z dne 4. 5. 2022.

¹⁵⁸ Dostopno na spletni strani <https://www.a-tvp.si/registri/druzbe-z-dovoljenjem-za-opravljanje-investicijskih-storitev-in-poslov>, dne 31.5.2022.

106. ZPlaSSIED med drugim določa nabor storitev, ki jih zajema osebni / poslovni transakcijski račun, in sicer: (i) storitve, ki so potrebne za odprtje, vodenje in zaprtje plačilnega računa; (ii) storitve, ki omogočajo polog sredstev na plačilni račun; (iii) storitve, ki omogočajo dvig gotovine s plačilnega računa v Evropski uniji na bančnem okencu ali bankomatih med obratovalnim časom banke ali izven njega; (iv) izvrševanje domačih in čezmejnih direktnih obremenitev; (v) izvrševanje domačih in čezmejnih plačilnih transakcij s plačilno kartico, vključno z internetnimi plačili; (vi) izvrševanje domačih in čezmejnih kreditnih plačil, vključno s trajnimi nalogi, na terminalih, okencih in prek internetnih storitev banke, če to banka omogoča v okviru svojega rednega poslovanja.¹⁶¹

107. Agencija zato v nadaljevanju obravnava sledeče sklope: (i) upoštevni podtrg sklepanja vpoglednih vlog končnih upravičencev¹⁶², (ii) dvig gotovine preko mreže bankomatov, (iii) izvršenih plačil v okviru plačilnega sistema BIPS, (iv) izvršenih direktnih bremenitev v okviru plačilnega sistema SIMP PS. Agencija v tem delu ne obravnava pologa gotovine na bankomatih, saj le ti predstavljajo le 13,78 % celotnih pologov na geografskem območju Republike Slovenije. Agencija iz odgovorov podjetij ██████████ ugotavlja, da storitev pologa na bankomatu izvaja v sistemu mreže bankomatov na geografskem območju Republike Slovenije le podjetje ██████████.

III.3.5.1. Doseženi tržni deleži podjetij, udeleženih v koncentraciji, in izračunani HHI na opredeljenem upoštevnom podtrgu sklepanja pogodb, vpoglednih vlog končnih upravičencev na geografskem območju Republike Slovenije

108. Agencija je v tem delu upoštevala pridobljene podatke priglasitelja in jih združila z odgovori na zahteve za posredovanje podatkov konkurentov navedenih v točki (i) 61. odstavka te odločne in analizirane podatke tako prikazuje v tabeli 21, ki je v nadaljevanju te podtočke.

Tabela 21: Tržni delež, izračunan iz števila osebnih / poslovnih transakcijskih računov na geografskem območju Republike Slovenije, za leta 2019, 2020 in 2021

Število osebnih / poslovnih transakcijskih računov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. računov	Tržni delež v %	št. računov	Tržni delež v %	št. računov	Tržni delež v %
Skupina NLB		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov.

109. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da ima priglasitelj po koncentraciji ██████████ % tržni delež, izračunan iz števila osebnih / poslovnih transakcijskih računov v letu 2021 na geografskem območju Republike Slovenije. Indeks HHI, ki v danem primeru izračunan iz

¹⁶¹ Primerjava stroškov košaric storitev za prebivalstvo 2021, tretji odstavek 1.1.1. točke, stran 5, dostopno na spletni strani <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/primerjava-stroskov-nekaterih-bancnih-storitev-za-prebivalstvo-2021.pdf>, dne 3. 2. 2022

¹⁶² Končne upravičence predstavljajo gospodinjstva, nefinančne družbe, druge finančne institucije, neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom, države z lokalno skupnostjo in tujih oseb. V sklopu državnih in lokalnih skupnosti so samo računi, ki nimajo javnega značaja.

števila osebnih / poslovnih transakcijskih računov, pred koncentracijo znaša $HHI_{14} = 2.066$, in po koncentraciji prihaja do spremembe, saj je $HHI_{13} = 2.190$ ($\Delta HHI_{13-14} = 124$).

110. Agencija glede na izračunane tržne deleže in HHI meni, da le ti izkazujejo, da so vrednosti znotraj mejnih vrednosti ΔHHI , kadar je HHI po združitvi čez 2.000, saj ni izpolnjen noben od navedenih dejavnikov iz (a), (b), (c), (d), (e) in (f) 20 odstavka Smernic. Agencija glede na navedeno ugotavlja, da predmetna koncentracija na opredeljenem proizvodnem / storitvenem podtrgu sklenjenih pogodb, vpoglednih vlog končnih upravičencev, ki so predstavljeni s številom osebnih / poslovnih transakcijskih računov, ne ustvarja negativnega, protikonkurenčnega horizontalnega učinka. V skladu s prakso Evropske komisije so povečanja tržnega deleža, ██████████ %, zgolj minimalna, zato se v takih primerih lahko sklepa, da koncentracija najverjetneje ne bo bistveno vplivala na stanje konkurence na zadevnem trgu.

III.3.5.2. Dvig gotovine preko mreže bankomatov

111. Agencija naj omeni, da je število dvigov gotovine v poslovni enoti banke v primerjavi s celotnim številom dvigov gotovine na geografskem območju Republike Slovenije v letu 2021 predstavljalo le 8,37 %.¹⁶³ Na osnovi podatkov je Agencija tudi izračunala, da je povprečna vrednost na dvig znaša (i) v poslovni enoti 1.611,52 EUR in (ii) na bankomatu 164,71 EUR v letu 2021. Posle dviga gotovine preko bankomatov za končne upravičence podjetij, udeleženih v koncentraciji, izvajajo podjetja ██████████, ki upravljajo in nadzirajo bankomate, ki skupaj predstavljajo mrežo bankomatov na geografskem območju Republike Slovenije.

Tabela 22: Tržni delež, izračunan iz vrednosti dvigov gotovine na bankomatih na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Vrednost dvigov gotovine z bankomatom	Leto 2019		Leto 2020		Leto 2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[40-50]		[40-50]		[40-50]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[40-50]		[40-50]		[40-50]
Vsi dvigi na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov.

Tabela 23: Tržni delež, izračunan iz števila dvigov gotovine na bankomatih na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Število dvigov na bankomatih	Leto 2019		Leto 2020		Leto 2021	
	št. dvigov	Tržni delež v %	št. dvigov	Tržni delež v %	št. dvigov	Tržni delež v %
Skupina NLB		[40-50]		[40-50]		[40-50]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[40-50]		[40-50]		[40-50]
Vsi dvigi na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov.

112. Agencija na osnovi analize podatkov ugotavlja, da je delež dvigov gotovine na bankomatih, ki jih opravijo komitenti podjetja SBER na območju Slovenije, zelo majhen in tako po številu dvigov kot po vrednosti ██████████ %.

¹⁶³ Tabela 2.9. Dvig in polog gotovine, Bilten BS Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/publikacije/statisticna-porocila/bilten-banke-slovenije>, dne 2. 6. 2022

III.3.5.3. Izvršena plačila v okviru plačilnega sistema BIPS

113. Podjetje [REDACTED] izvršuje v okviru sistema domačih plačil (i) kreditna plačila in (ii) takojšnja kreditna plačila, katerih poravnava izvede BS v sklopu [REDACTED].

Tabela 24: Tržni delež, izračunan iz vrednosti izvršenih plačil v okviru plačilnega sistema BIPS na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Vrednost izvršenih plačil	Leto 2019		Leto 2020		Leto 2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Odgovori na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od podjetja [REDACTED].

Tabela 25: Tržni delež, izračunan iz števila izvršenih plačil v okviru plačilnega sistema BIPS na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Število izvršenih plačil	Leto 2019		Leto 2020		Leto 2021	
	št. plačil	Tržni delež v %	št. plačil	Tržni delež v %	št. plačil	Tržni delež v %
Skupina NLB		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Podjetje SBER		[0-5]		[5-10]		[5-10]
Koncentrirano		[10-20]		[20-30]		[20-30]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Odgovori na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od podjetja [REDACTED].

114. Agencija meni, da predmetna koncentracija na podlagi izvršenih plačil v okviru plačilnega sistema BIPS ne ustvarja negativnega protikonkurenčnega horizontalnega učinka.

III.3.5.4. Izvršene direktne bremenitve v okviru plačilnega sistema SIMP PS

115. Podjetje [REDACTED] izvršuje poravnava denarnih terjatev in obveznosti udeležencev iz naslova domačih direktnih obremenitev, katerih poravnava izvede BS v sklopu [REDACTED].

Tabela 26: Tržni delež, izračunan iz vrednosti izvršenih direktnih bremenitev v okviru plačilnega sistema SIMP PS podjetij, udeleženih v koncentraciji s konkurenti na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Vrednost izvršenih plačil	Leto 2019		Leto 2020		Leto 2021	
	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %	Vrednost v milijonih EUR	Tržni delež v %
Skupina NLB		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Odgovori na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od podjetja [REDACTED].

Tabela 27: Tržni delež, izračunan iz števila izvršenih direktnih bremenitev v okviru plačilnega sistema SIMP PS podjetij, udeleženih v koncentraciji s konkurenti na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Število izvršenih plačil	Leto 2019		Leto 2020		Leto 2021	
	št. plačil	Tržni delež v %	št. plačil		št. plačil	Tržni delež v %
Skupina NLB		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00		100,00

Vir: Odgovori na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od podjetja [REDACTED].

116. Agencija meni, da predmetna koncentracija na podlagi izvršenih direktnih bremenitev v okviru plačilnega sistema SIMP PS ne ustvarja negativnega protikonkurenčnega učinka.

III.3.6. Ovire na upoštevem proizvodnem oziroma storitvenem trgu vzajemno priznanih in dodatnih finančnih storitev

117. Agencija je sklop morebitnih vstopnih ovir na upoštevni trgih razdelila po sklopih: (i) za vstop in izstop na upoštevem trgu ponudnikov storitev bančnih in dodatnih finančnih storitev na območju Republike Slovenije, (ii) morebitne moči pri oviranju pri oblikovanju cen za končne upravičence na upoštevni proizvodni / storitveni trgi na geografskem območju Republike Slovenije, (iii) distribucijske poti na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije.

III.3.6.1. Ovire za vstop in izstop na upoštevem trgu ponudbe bančnih in dodatnih finančnih storitev na območju Republike Slovenije

118. Agencija iz Biltenov¹⁶⁴ BS povzema informacije o poslovnih bankah / hranilnicah in bančnih podružnicah na območju Republike Slovenije. Agencija ugotavlja, da je v obdobju od zaključka leta 2010 do zaključka leta 2021 prišlo do skupnega zmanjšanja števila poslovnih bank in bančnih podružnic na geografskem območju Republike Slovenije. Na opredeljenem geografskem območju Republike Slovenije so tako s poslovanjem prenehale BAWAG banka d.d., KD Banka d.d., Factor banka d.d., Probanka, d.d., KBS banka d.d., Zveza Bank Podružnica Ljubljana in Brüll Kallmus Bank AG, Bančna podružnica v Sloveniji. Poleg navedenih bank in bančnih podružnic, ki so svoje aktivnosti ukinile, pa je bilo pestro dogajanje v opazovanem obdobju tudi pri prevzemu lastništva v bankah, ki s svojim poslovanjem nadaljujejo, kar pomeni, da imajo novi lastniki izključno kontrolo nad prevzeto poslovno banko na geografskem območju Republike Slovenije, kot je prikazano v tabeli 28.

Tabela 28: Novi lastniki prevzetih bank na geografskem območju Republike Slovenije

Letu	Prevzeta banka	Nov lastnik bank
2013	Banka Volksbank d.d.	Sberbank banka d.d.
2013	Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	Republika Slovenija
2015	Nova Kreditna banka Maribor d.d.	Biser Bidco S.á r.l. - APOLLO
2016	Raiffeisen banka d.d.	Nova Kreditna banka Maribor d.d.
2016	Poštna banka Slovenije, d.d.	Nova Kreditna banka Maribor d.d.
2016	Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.	Addiko Bank d.d.
2016	Banka Celje d.d.	Abanka d.d.
2017	Banka Koper d.d.	Banka Intesa Sanpaolo d.d.
2018	Gorenjska banka d.d., Kranj	AIK banka a.d. Beograd, Srbija
2020	Abanka d.d.	Nova Kreditna banka Maribor d.d.
2020	SKB Banka d.d. Ljubljana	OTP BANK NYRT.

¹⁶⁴ Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/publikacije/statisticna-porocila/bilten-banke-slovenije>, dne 31. 5. 2022.

Vir: Dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/publikacije/statisticna-porocila/bilten-banke-slovenije>

119. Naupoštevem trgu ponudbe bančnih storitev je leta 2013 vstopila Brüll Kallmus Bank AG, Bančna podružnica v Sloveniji, in leta 2016 KBS banka d.d. ki sta, kot je navedeno v 118. odstavku te odločbe tudi izstopila iz geografskega območja Republike Slovenije. Na omenjeni upoštevni trg je poleg navedenih iz tabele 33, leta 2018 vstopilo s kapitalskim vložkom tudi podjetje SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d., Fajfarjeva ulica 33, 1000 Ljubljana, z nakupom 25,00 % kapitalskega deleža podjetja Deželne banke Slovenije, d.d. in podjetje KYLIN PRIME GROUP AG, Alpenstrasse 13, 6300 Zug, Switzerland z nakupom 37,19 % kapitalskega deleža podjetja Hranilnica LON d.d., Kranj, ki je odprlo predstavništvo na naslovu Trg republike 3, 1000 Ljubljana.
120. Agencija ugotavlja, da so zakonske in podzakonske zahteve pri novih igralcih vstopa na bančni trg s pridobitvijo že delujočega obstoječega subjekta na območju Republike Slovenije, sledeče: (i) pridobitev odobritve BS ali ECB, da postane kvalificirani imetnik delničarja v banki in po potrebi pridobitev soglasja za nove člane organov upravljanja in nadzornih organov; (ii) pridobitev odobritve k prevzemu s strani regulatorja v matični državi prevzemnika; (iii) pridobitev odločbe o skladnosti koncentracije s pravili konkurence s strani Agencije; (iv) pridobitev odločbe o skladnosti koncentracije s pravili konkurence, s strani katere koli druge agencije za varstvo konkurence v državi, v kateri je prisoten prevzemnik in/ali prevzeto podjetje; in (vi) izvedba prevzemne ponudbe ob preseganju prevzemnih pragov.
121. Agencija ocenjuje, da je po vstopu v bančni sektor na geografskem območju Republike Slovenije največji izziv, s katerim se soočajo podjetja na opredeljenih upoštevni proizvodnih / storitvenih trgih pristop do potencialnih končnih upravičencev, ki običajno že imajo razmerje s poslovno banko ali hranilnico. Oviro je lažje premagati, ko na opredeljeni upoštevni proizvodni / storitveni trg vstopajo z nakupom že obstoječega bančne družbe. Končni upravičenci običajno niso naklonjeni k spremembam, če so zadovoljni s storitvami, ki jih ponuja obstoječi ponudnik storitev. Zato je vstop otežen zaradi finančnih sredstev, ki so potrebna za privabljanje končnih upravičencev in doseganje potrebnega obsega za povračilo visokih fiksnih stroškov ob vstopu. Nov ponudnik na opredeljenih upoštevni proizvodnih / storitvenih trgih mora tako pridobiti zadostno število končnih upravičencev, da bi lahko uspešno konkurirali.
122. Agencija zato meni, da bo zaradi medsebojne odvisnosti na opredeljenih upoštevni proizvodnih / storitvenih trgih brez prevzema skoraj onemogočen vstop, saj je potrebno upoštevati, da imajo končni upravičenci običajno dolgoročno pogodbeno razmerje s ponudniki bančnih storitev na geografskem območju Republike Slovenije. Prekinitev dolgoročnega pogodbenega razmerja med končnimi upravičenci in ponudniki bančnih storitev pa je povezana s stroški / poplačilom, ki jih morajo pred spremembo ponudnika poravnati končni upravičenci. Iz poročila za obdobje od 2018 do 2020, ki ga je pripravilo podjetje Deloitte za bančni sektor držav Srednje in Vzhodne Evrope, tudi izhaja, da ima bančni sektor na geografskem območju Republike Slovenije visoko penetracijo po podatkih centralnih bank držav, ki so obravnavane v analizi.¹⁶⁵
123. Agencija navaja, da so poleg navedenih vstopov s prevzemi na geografsko območje vstopile tudi banke, ki na trgu niso obstale daljše časovno obdobje, razen podjetji Banka Sparkasse d.d.¹⁶⁶ 24. 5. 2006 in UniCredit Banka Slovenija d.d.¹⁶⁷ 24. 1. 1991, ki sta na tem geografskem območju Republike Slovenije še danes. V navedenem obdobju sta ti dve bančni skupini uspeli doseči v letu 2021: (i) prvi 3,28 % tržni delež in (ii) drugi 6,38 % tržni delež na geografskem območju Republike Slovenije. Na upoštevem geografskem trgu je penetracija končnih upravičencev visoka. Agencija zato ocenjuje, da so za vstop na to geografsko območje potrebna visoka finančna sredstva, poznavanje jezika, visoke zahteve po kvalitetnih storitvah in poznavanje pripadnosti lokalnemu okolju. Poleg navedenega Agencija nadalje meni, da je po vstopu na trg potreben čas, da novo podjetje doseže tržni delež, ki mu bo povrnili vložena sredstva.

¹⁶⁵ Dostopno na spletni strani https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/hu/Documents/financial-services/Deloitte_CEE_banking_MA_study_2021.pdf, dne 2. 2. 2022.

¹⁶⁶ Dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/prs/podjetieSRG.asp?s=1&e=357121>, dne 2. 2. 2022.

¹⁶⁷ Dostopno na spletni strani <https://www.ajpes.si/prs/podjetieSRG.asp?s=1&e=357121>, dne 2. 2. 2022.

III.3.6.2. Morebitna moč oviranja pri oblikovanju cen za končne upravičence naupoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije

124.



125. Poslovne banke / hranilnice so v zadnjih letih začele opuščati ponudbo samostojnega sklepanja poslov osebnega / poslovnega transakcijskega računa, kateremu bi v nadaljevanju posamično zaračunavali nadomestila proizvodov / storitev za izvršene posamične plačilne storitve, ki se izvedejo za končnega upravičenca. Večina poslovnih bank / hranilnic končnim upravičencem ponuja zgolj pakete z vnaprej določenim naborom in obsegom proizvodov / storitev. Končni upravičenci, ki se poslužujejo izključno posamičnih storitev pri različnih ponudnikih, danes predstavljajo manjšino, medtem ko večino plačilnih storitev koristi v okviru paketov pri enem ponudniku.

126. Objavljeni paketi na spletnih straneh poslovnih bank / hranilnic poleg vodenja osebnega transakcijskega računa za mesečno nadomestilo vključujejo še vsaj debetno kartico, vezano na ta račun. Spletni pregled nadomestil poleg paketov z obsežnim naborom vnaprej določenih storitev tako zajema tudi »standardne« račune, ki za mesečno nadomestilo vključujejo le minimalen nabor storitev.¹⁶⁸

127. Ker poslovne banke / hranilnice s svojo ponudbeno in cenovno politiko vplivajo na zaznavanje in obnašanje končnih upravičencev, se tipičen končni upravičenec ene banke lahko razlikuje od tipičnega končnega upravičenca druge poslovne banke / hranilnice. Tovrstne raznolikosti ni mogoče zajeti v eni sami košarici, namen katere je zagotoviti poenostavljeno primerjavo stroškov med različnimi bankami in hranilnicami. Košarica, določena izkustveno na podlagi dejanskih podatkov o uporabi plačilnih storitev pri poslovnih bankah / hranilnicah, zato odraža plačilne navade »reprezentativnega« oziroma tipičnega končnega upravičenca.¹⁶⁹

Tabela 29: Košarica plačilnih storitev tipičnega končnega upravičenca na geografskem trgu Republike Slovenije

Storitve, vezane na osebni plačilni račun	Končni upravičenec
	Št. uporabljenih storitev v enem letu
Vodenje TRR z vključeno debetno kartico	12
Spletno oziroma mobilno bančništvo (vodenje)	12
Kreditna plačila (elektronska plačila)	48
Direktne bremenitve	36
Dvig gotovine z debetno kartico (na bankomatu druge banke ali hranilnice)	36

Vir: Banka Slovenije, dostopno na spletni strani <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/primerjava-strozkov-nekaterih-bancnih-storitev-za-prebivalstvo-2021.pdf>, dne 19. 3. 2022

128. Plačilne navade tipičnega komitentata so tudi odraz cenovne politike bank / hranilnic, ki končnim upravičencem zaračunajo bistveno višja nadomestila za tradicionalne oblike plačevanja v

¹⁶⁸ Primerjava stroškov košaric storitev za prebivalstvo 2021, drugi odstavek 1.1. točke, stran 4, dostopno na spletni strani <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/primerjava-strozkov-nekaterih-bancnih-storitev-za-prebivalstvo-2021.pdf>, dne 3. 2. 2022

¹⁶⁹ Primerjava stroškov košaric storitev za prebivalstvo 2021, tretji odstavek 1.2.1.točke, stran 7, dostopno na spletni strani <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/primerjava-strozkov-nekaterih-bancnih-storitev-za-prebivalstvo-2021.pdf>, dne 3. 2. 2022

primerjavi s sodobnimi, s čimer spodbujajo uporabo učinkovitejših (elektronskih) načinov plačevanja in vplivajo na plačilne navade končnih upravičencev.¹⁷⁰

129. V primerjavi so zajeti osebni transakcijski računi oziroma paketi storitev, ki tipičnemu končnemu upravičencu zagotavljajo najnižje skupne stroške glede na košarico plačilnih storitev, in so dostopni večini končnih upravičencev. Paketi, ki so na voljo specifičnim skupinam uporabnikov (na primer otrokom, dijakom, študentom, upokojemcem, nerezidentom, ipd.), v primerjavi niso zajeti, čeprav so lahko skupni stroški košarice plačilnih storitev ob uporabi teh paketov različni. Prav tako niso zajeti paketi, ki ne vključujejo določenih storitev iz košarice in jih tudi ni mogoče koristiti z doplačilom.

Tabela 30: Stroški košarice plačilnih storitev tipičnih končnih upravičencev (v EUR) na geografskem območju Republike Slovenije

Ponudnik plačilnih storitev	Osebni transakcijski račun oz. paket storitev	Stroški košarice 2021	Primerjava s povprečnim indeksom (v %)
Addiko bank d.d.	Gotovinski TRR	67,80	97,69
Banka Intesa Sanpaolo d.d.	Paket digital	47,76	68,82
Banka Sparkasse d.d.	Mali paket	65,40	94,23
BKS Bank AG Bančna podružnica	Začetni paket	85,44	123,11
Delavska hranilnica d.d. Ljubljana	Redni osebni račun**	69,24	99,77
Deželna banka Slovenije d.d.	DBS osebni račun	97,68	140,74
Gorenjska banka d.d., Kranj	Osebni račun	87,12	125,53
Hranilnica LON d.d., Kranj	Osebni račun	76,44	110,14
Nova kreditna banka Maribor d.d.	Osebni Plus račun	90,48	130,37
Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	Paket Digitalni	51,72	74,52
Primorska hranilnica Vipava d.d.	E Paket*	52,08	75,04
Sberbank banka d.d	Sberbank DIREKT	28,08	40,46
SKB banka d.d.	MOJ S PAKET	81,60	117,57
UniCredit Banka Slovenija d.d.	Sploščeni	70,80	102,01
Povprečje na območju RS	N/A	69,40	100,00

Vir: Banka Slovenije, Primerjava stroškov košaric storitev za prebivalstvo 2021, Tabela 3, stran 9, dostopno na spletni strani <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/primerjava-stroskov-nekaterih-bancnih-storitev-za-prebivalstvo-2021.pdf>

130. Za tipičnega končnega upravičenca je torej najcenejše podjetje SBER, pri katerem letni strošek košarice storitev znaša 28,08 EUR-a, najdražja pa Deželna banka Slovenije d.d., pri kateri letni strošek košarice znaša 97,68 EUR-a. Z zamenjavo banke oziroma hranilnice lahko tipičen končni upravičenec letno prihrani do 69,60 EUR-a, če svojih plačilnih navad ne spreminja. V povprečju letni stroški košaric znašajo 69,40 EUR-a.
131. Agencija nadalje podaja informacijo o učinkovitih obrestnih merah, ki izkazujejo stroške financiranja, s katerimi se srečujejo poslovne banke / hranilnice pri plasiranju prostih finančnih sredstev na trgu. Efektivna obrestna mera (v nadaljnjem besedilu: EOM) je najbolj kompleten kazalec stroškov financiranja. EOM namreč vključuje dva glavna elementa: nadomestilo za uporabo izposojenega denarja (obresti) in strošek kreditne storitve. V ta strošek spadajo administrativni stroški, stroški odobritve, zavarovanja kredita, vodenja in odplačevanja kredita. Obresti so določene z obrestno mero, stroški kredita pa se obračunajo v absolutnem znesku ali v odsotnem deležu od glavnice kredita.¹⁷¹

¹⁷⁰ Primerjava stroškov košaric storitev za prebivalstvo 2021, tretji odstavek 1.2.1. točke, stran 7, dostopno na spletni strani <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/primerjava-stroskov-nekaterih-bancnih-storitev-za-prebivalstvo-2021.pdf>, dne 3. 2. 2022

¹⁷¹ Primerjava stroškov košaric storitev za prebivalstvo 2021, prvi odstavek 2. točke, stran 10, dostopno na spletni strani <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/primerjava-stroskov-nekaterih-bancnih-storitev-za-prebivalstvo-2021.pdf>, dne 3. 2. 2022

Tabela 31: Oglaševane efektivne obrestne mere (EOM) za potrošniške in stanovanjske kredite iz spletnih kalkulatorjev poslovnih bank / hranilnic na dan 21. 2. 2022

Ponudnik plačilnih storitev	Potrošniški kredit EOM (%)	Odstopanje od povprečja	Stanovanjski kredit EOM (%)	Odstopanje od povprečja
Addiko bank d.d.**	7,94	0,69		
Banka Intesa Sanpaolo d.d.***	6,93	-0,32	2,06	-0,17
Banka Sparkasse d.d.	7,09	-0,16	2,18	-0,04
BKS Bank AG Bančna podružnica*				
Delavska hranilnica d.d. Ljubljana	7,52	0,27	2,35	0,13
Deželna banka Slovenije d.d.***	5,88	-1,37		
Gorenjska banka d.d., Kranj***	6,99	-0,26	2,20	-0,02
Hranilnica LON d.d., Kranj*				
Nova kreditna banka Maribor d.d.	7,17	-0,08	2,14	-0,09
Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	8,43	1,18	2,55	0,33
Primorska hranilnica Vipava d.d.*				
Sberbank banka d.d.***	6,34	-0,91		
SKB banka d.d.	7,79	0,54	2,15	-0,08
UniCredit Banka Slovenija d.d.**	7,70	0,45	2,17	-0,06
Povprečje na območju RS	7,25	0,00	2,23	0,00

Vir: Banka Slovenije, dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/mediji/1815/placilne-storitve-v-2021-razlike-v-ponudbi-in-ceni-paketov-so-velike>, dne 19. 3. 2022

132. Agencija meni, da glede na navedbe v tej točki podjetji NLB in SBER vsaka posebej ali skupaj nimata moči, da bi vplivali na višino cen storitev končnih upravičencev na omenjenihupoštevnihtrgih / podtrgih: (i) osebnih transakcijskih računov v sklopu pakete prodaje, (ii) potrošniškega kreditiranja in (iii) stanovanjskega / hipotekarnega kreditiranja na geografskem območju Republike Slovenije.

III.3.6.3. Distribucijske poti naupoštevnihtргу ponudbe proizvodov / storitev za končne upravičence na geografskem območju Republike Slovenije

133. Agencija je iz objavljenih poslovnih poročil podjetij, udeleženih v koncentraciji, povzela informacije s podatki o številu poslovnih enot, ki so prikazane v tabeli 32.

Tabela 32: Število poslovnih enot bank / hranilnic na območju Republike Slovenije

Naziv banke / hranilnice	31.12.2020		31.12.2021	
	št. poslovnih enot	Tržni delež v %	št. poslovnih enot	Tržni delež v %
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana		[10-20]		[10-20]
Sberbank banka d.d.		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[10-20]		[10-20]
Skupaj na območju RS		100,00		100,00

Vir: Poslovna poročila bank za leti 2020 in 2021, dostopno na spletni strani <https://www.aijes.si/iolp/>, dne 28. 3. 2021

134. Agencija v zvezi z mrežo poslovnih bank / hranilnic na geografskem območju Republike Slovenije podaja informacijo iz Biltenov BS od leta 2010 do 2021 iz katerih izhaja, da je bilo v navedenem obdobju povprečno 4 %¹⁷² zmanjšanje poslovnih enot bank na geografskem območju Republike Slovenije. V letu 2021 je prišlo celo do 10 % znižanja poslovnih enot v primerjavi s predhodnim letom. Agencija zato ocenjuje, da bo tudi v prihodnjih petih letih prišlo do zmanjšanja števila poslovnih enot na geografskem območju Republike Slovenije, poslovne banke / hranilnice tako znižujejo stroške svojega poslovanja v delu poslovnih enot. Hkrati z zmanjšanjem poslovnih enot bank / hranilnic so poslovne banke / hranilnice zmanjševale tudi število zaposlenih v tem delu, saj iz Biltenov BS tudi izhaja, da se je povprečno število

¹⁷² Bilten Banke Slovenije, tabela 2.13. Mreža poslovnih bank <https://www.bsi.si/publikacije/statisticna-porocila/bilten-banke-slovenije>, dne 28. 5. 2022.

zaposlenih v opazovanem obdobju zmanjšalo za 3 %¹⁷³ in v zadnjem zaključnem letu za 4 %¹⁷⁴.

135. Poleg poslovnih enot bank / hranilnic / pošte, podružničnih enotah bank / hranilnic poslovno distribucijsko mrežo tvorijo tudi bankomati. Agencija ugotavlja, da se je število bankomatov na geografskem območju Republike Slovenije v letu 2019 znižalo za 3 %, v letu 2020 znižalo za 8 % in v letu 2021 povišalo za 1 %. Agencija je v odgovorih na zahteve za posredovanje podatkov pridobila strukturo bankomatov posameznih poslovnih bank / hranilnic na območju Republike Slovenije, ki je tako prikazana v tabeli 33.

Tabela 33: Tržni delež, izračunan iz števila bankomatov na geografskem območju Republike Slovenije za leta 2019, 2020 in 2021

Število bankomatov	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	št. ATM	Tržni delež v %	št. ATM	Tržni delež v %	št. ATM	Tržni delež v %
Skupina NLB		[30-40]		[30-40]		[30-40]
Podjetje SBER		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Koncentrirano		[30-40]		[40-50]		[30-40]
Skupaj na območju RS	1.545	100,00	1.419	100,00	1.427	100,00

Vir: Analiza prejetih odgovorov na zahtevo za posredovanje podatkov, ki jih je Agencija prejela od podjetij navedenih v 107. odstavku te odločbe.

136. Iz navedenega izhaja, da je v preteklih letih na območju Slovenije v primerjavi z ostalimi bankami imela banka SBER [redacted] število poslovnih enot (zgolj 12 v letu 2021) in [redacted] število bankomatov ([redacted] v letu 2021).

IV. ZAKLJUČEK

137. Na podlagi navedenega Agencija ob upoštevanju tržne strukture, odsotnosti vstopnih ovir, obstoječe in potencialne konkurence, izbire, ki jo imajo končni upravičenci, ter drugih dejavnikov, zaključuje, da predmetna koncentracija ne omogoča zmanjšanja ali ne onemogoča učinkovite konkurence na opredeljenih upoštevanih trgih.
138. Glede na 89. odstavka Smernic je sicer problematična združitev lahko skladna s pravili konkurence, če je ena od strank, ki se združujejo, propadajoče podjetje. Osnovna zahteva je, da za poslabšanje strukture konkurence, ki sledi združitvi, ni mogoče reči, da jo je povzročila združitev. Agencija je v točkah od (i) do vključno (v) 17. odstavka te odločbe navedla, da je zasledovan cilj neposrednega in posrednega širšega družbenega interesa za rešitev prodajajočega podjetja, o katerem sta sklepala tudi ECB in odbor SRB. Nadalje iz 18. in 19. odstavka te odločbe izhaja, da bi prišlo do stečaja in s tem do aktiviranja jamstvene sheme, če ne bi prišlo do prevzema. Z izplačilom iz jamstvene sheme bi prišlo do potrebnega povečanja vplačil v jamstveno shemo in s tem do negativnega vpliva, ki bi se razširil tudi na druge poslovne banke / hranilnice na geografskem območju Republike Slovenije. Nenadzorovano prenehanje prevzetega podjetja bi ogrozilo stabilnost finančnega sistema na geografskem območju Republike Slovenije. Agencija zato meni, da je priglasiatelj s predloženo dokumentacijo izpolnil merila iz 90. in 91. odstavka Smernic.
139. Uredba o združitvah ne prepoveduje koncentracije kot take, ampak le tiste, ki bi bistveno ovirale konkurenco. Tako je mogoče dopustiti tudi koncentracijo, ki krepí ali ustvarja prevladujoči položaj, če koncentracija poveča učinkovitost do te mere, da celostno gledano bistveno ne ovira učinkovite konkurence. Poleg navedenega mora Agencija pri presoji skladnosti koncentracije s skupnim trgom upoštevati, da sta za oceno dopustnosti koncentracije relevantna tudi dejavnika ohranitve in razvoja učinkovite konkurence ter razvoj

¹⁷³ Ibidem 172.

¹⁷⁴ Ibidem 172.

tehničnega in gospodarskega napredka. Vse to narekuje, da je Agencija upoštevala tudi učinkovitost, ki jo prinese obravnavana koncentracija.

140. V 27. odstavku odločbe so navedeni objektivni elementi, ki navajajo, da podjetje SBER ne bo moglo plačati svojih dolgov ali drugih obveznosti in se predvideva v bližnji prihodnosti, da bo propadajoče podjetje s sredstvi zapustilo trg. Nadalje so v 69. odstavku te odločbe navedene koristi, do katerih so upravičeni končni upravičenci podjetja SBER, ki se nanaša na nove ali izboljšane proizvode / storitve, ki jih ponuja prigrasitelj, kar pomeni, da končnim upravičencem zaradi združitve ni slabše, saj jim je zagotovljeno ustrezno koriščenje likvidnostnih sredstev in z vzpostavitvijo informacijskega sistema v prevzetem podjetju je zagotovljen razvoj in možnosti, da končni upravičenci lahko uporabljajo obstoječe / nove proizvode / storitve. Končni upravičenci namreč ob nastanku situacije navedene v 16. odstavku te odločbe niso dostopali do svojih finančnih sredstev v obsegu in potrebah, saj jim je bilo poslovanje omejeno zaradi zmanjšanja likvidnostnih sredstev podjetja SBER in delovanja informacijskega sistema pri izvrševanju plačil končnih upravičencev. S prevzemom podjetja SBER je podjetje NLB znatno in pravočasno omogočilo izvajanje poslovanja končnim upravičencem na tistih trgih, kjer bi prišlo do konkurenčnih problemov in hkrati zagotovilo stabilnost finančnega sistema na geografskem območju Republike Slovenije
141. Na podlagi posredovanih podatkov prigrasitelja koncentracije in na podlagi podatkov, ki jih je Agencija pridobila iz javno dostopnih evidenc, v sklopu analize ugotavlja, da koncentracija med podjetjema, udeležanima v koncentraciji, ne bo imela za posledico ustvarjanja ali krepitve prevladujočega položaja na kateremkoli od upoštevanih trgov. V skladu z vsem navedenim zato ni izkazan resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence. Agencija je zato odločila kot izhaja iz izreka te odločbe.

V. OBJAVA IZREKA ODLOČBE

142. Na podlagi petega odstavka 22. člena ZPOmK-1 se izrek odločbe objavi na spletni strani Agencije po prejemu informacije, da je prigrasitelj prevzel odločbo.

VI. ODLOČITEV O STROŠKIH POSTOPKA

143. V skladu s prvim odstavkom 118. člena Zakona o splošnem upravnem postopku¹⁷⁵ 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.
144. Odločba je izdana v dveh izvornikih od katerih enega prejme prigrasitelj koncentracije in enega hrani Agencija.

¹⁷⁵ Zakon o splošnem upravnem postopku (Uradni list RS, št. 24/06 – uradno prečiščeno besedilo, 105/06 – ZUS-1, 126/07, 65/08, 8/10, 82/13 in 175/20 – ZIUOPDVE), dostopno na spletni strani <http://pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO1603>, dne 21. 4. 2021.

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 vodi:
Marko Eržen



Andrej Matvoz
PRESEDNIK SENATA

Vročiti:

- NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana – **osebno po ZUP; po pooblaščenju:** Odvetniška družba Kavčič, Bračun in partnerji, o.p., d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana.

Vložiti:

- zbirka dokumentarnega gradiva, tu.

