



**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

Številka: 3061-13/2019-14

Datum: 14. 10. 2019

JAVNA 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 dr. Aleša Kuharja, Andreja Praha in mag. Karle Pinter 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 OTP Bank Nyrt., Nádor utca 16, 1051 Budimpešta, Madžárska (v nadaljevanju: OTP), ki ga zastopa predsednik upravnega odbora Dr. Sándor Csányi, nad prevzetim podjetjem SKB Banko, d.d. Ljubljana, Ajdovščina 4, 1000 Ljubljana, Slovenija (v nadaljevanju: SKB), ki ga zastopa predsednik upravnega odbora Jean-Philippe Guillaume, na zahtevo pooblaščenice Odvetniške pisarne CMS Reich-Rohrwig Hainz, Bleiweisova cesta 30, 1000 Ljubljana, na nejavni seji dne 14. 10. 2019, naslednjo

ODLOČBO

1. Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence priglašeni nameravani koncentraciji podjetja OTP Bank Nyrt., Nádor utca 16, 1051 Budimpešta, Madžárska nad podjetjem SKB Banko, d.d. Ljubljana, Ajdovščina 4, 1000 Ljubljana, Slovenija, ne nasprotuje. Koncentracija je skladna s pravili konkurence.
2. Med postopkom niso nastali posebni stroški.

Obrazložitev:

I. PRIGLASITEV IN UDELEŽENCI POSTOPKA

1. Agencija je pravočasno dne 4. 6. 2019 prejela priglasitev koncentracije² iz katere izhaja, da podjetje OTP pridobiva izključno kontrolo nad podjetjem SKB, ki deluje na območju Republike Slovenije. Podjetje SKB je ustanovljeno, kot univerzalna banka v skladu s Zakon o bančništvu³ (v nadaljevanju: ZBan-2), ki preko različnih prodajnih poti zagotavlja bančne produkte in storitve za poslovanje s prebivalstvom ter z majhnimi, srednje velikimi in velikimi podjetji, nudi finančne storitve.
2. Agencija je priglasitev nemudoma pregledala in ugotovila, da je nepopolna v smislu posredovanja elementov priglasitve, ki jih natančneje določa na podlagi 6. odstavka 43. člena ZPomK-1 sprejeta Uredba o vsebini obrazca za priglasitev koncentracije podjetij (Ur. l. RS, št. 36/09 in 3/14; v nadaljevanju: Uredba). Priglasitelj je vlogo dopolnil in jo je

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 Dokument 3061-13/2019-1.

³ Zakon o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR, 41/17, 77/18 – ZTFI-1, 22/19 – ZIUJSOL in 44/19 – odl. US).

Agencija prejela v roku dne 31. 7. 2019, 1. 8. 2019, 7. 8. 2019, 29. 8. 2019, 2. 9. 2019 in 9. 10. 2019⁴, ter podatki, ki jih je posredovalo podjetje Bankart, d.o.o. dne 4. 9. 2019⁵.

3. Iz obeh podpisanih pogodb⁶ z dne 2. 5. 2019, ki ju je prejela Agencija skupaj z vlogo za prigrasitev koncentracije izhaja, da sta podjetji Societe Generale SA, 29 Boulevard Haussmann, 75009 Pariz, Francija (v nadaljevanju: SG) in Genefmance SA, 29 Boulevard Haussmann, 75009 Pariz, Francija (v nadaljevanju: Genefinance), kot prodajalca, ter podjetje OTP Bank, kot kupec, v obeh pogodbah delnic, ki nosijo oznako SKBB in ISIN: SI0021103013, od tega podjetje SG je imetnik delnic v višini 97,5846 % in Genefinance ima v posredni lasti na fiduciarnem računu delnic v višini 2,1447 % osnovnega kapitala prevzetega podjetja SKB. Iz dokumentacije tako izhaja, da je podjetje OTP Bank postalo lastnik 99,7293 % deleža v osnovnem kapitalu podjetja SKB.
4. Priglasitelj je navedel, da je stabilnejša finančna skupina v regiji, predvsem zaradi kapitalske moči in likvidnosti. Priglasitelj je začel z mednarodno širitvijo leta 1999 (Ruska federacija), ter leta 2003 s prevzemom v dveh državah v CEE regiji s podobnim položajem kot na priglasiteljevem domačem trgu, ki so ponujale odličen potencial za ekonomsko rast. Od takrat je priglasitelj zaključil več uspešnih prevzemov, s čimer je postal eden glavnih igralcev v CEE in CIS regiji. Poleg Madžarske priglasitelj prek svojih odvisnih družb posluje še v 8 državah v regiji, in sicer na območju Republike Albanije, Romunije, Republike Bolgarije, Republike Hrvaške; Republike Srbije; Slovaške republike, Ukrajine, Črne gore in Ruske federacije. Poleg navedene regije pa priglasitelj posluje še v drugih državah v Evropi (Republika Ciper, Kraljevina Nizozemska, Republika Malta, Veliko vojvodstvo Luksemburg, Republika Avstrija in Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske). Sočasno s prevzemom SKB na območju Republike Slovenije prevzema tudi dve banki na območju Republike Moldavije.

[REDACTED] S stališča prevzetega podjetja bo ta skupaj s svojimi strankami užival koristi, ki jih nudi priključitev mednarodni skupini z uveljavljenim položajem v regiji in izrednim potencialom za nudenje novih produktov in bolj izpopolnjenih storitev na lokalnem trgu, katerega rezultat bo v povečanju učinkovitosti na slovenskem bančnem trgu. [REDACTED]

5. Skladno z določili Zakona o upravnih taksah⁷ je priglasitelj dne 31. 5. 2019 plačal upravno takso po tarifni številki 48 v znesku 2.000,00 evrov.⁸

1.1. Lastništvo podjetja OTP in podjetja, v katerih ima podjetje OTP lastniške deleže

6. Nematerializirane delnice podjetja OTP kotirajo na Budipeštanski borzi vrednostnih papirjev, ki se prosto prodajajo in kupujejo na madžarskem kapitalskem trgu.⁹

⁴ Dopolnitev vloge za prigrasitev koncentracije 3061-13/2019-4, 3061-13/2019-5, 3061-13/2019-6, 3061-13/2019-8, 3061-13/2019-9 in 3061-13/2019-11.

⁵ Odgovor na zahtevo o posredovanju podatkov 3061-13/2019-10.

⁶ Dokument 3061-13/2019-1.

⁷ Uradni list RS, št. 106/10; 14/15 – ZUUJFO, 84/15 – ZZelP-J, 32/16 in 30/18 – ZKZaš.

⁸ Dokument št. 3061-13/2019-1.

⁹ Spletna stran <https://www.otpbank.hu/portal/en/IR/Reports/Annual>.

Tabela 1: Lastniška struktura lastnikov, ki imajo več kot 5 % lastniški delež podjetja OTP na dan 31. 12. 2018

Struktura lastništva	Število delnic	Lastni delež (%)
MOL (Hungarian Oil and Gas Company Plc.)	24.000.000	8,57
KAFIJAT Ltd.	20.811.325	7,43
OPUS Securitles S.A.	14.496.476	5,18
Groupama Group	14.338.498	5,12
Ostale proste delnice za trgovanje	206.353.711	73,70
Število vseh delnic	280.000.010	100,00

Vir: Spletna stran <https://www.otpbank.hu/portal/en/IR/Reports/Annual> in dokument št. 3061-13/2019-1.

Tabela 2: Lastniška struktura glede na izvor lastništva v podjetju OTP na dan 31. 12. 2018

Struktura lastništva	Število delnic	Lastni delež (%)
Tuje institucije / podjetja	168.017.080	60,01
Domače institucije / podjetja	54.092.340	19,32
Domače fizične osebe	9.896.546	3,53
Zaposleni, vodstvo podjetja ¹⁰	2.376.450	0,85
Lastne delnice	2.242.143	0,80
Tuje fizične osebe	278.348	0,10
Madžarska vlada	219.072	0,08
Mednarodne razvojne institucije	143.308	0,05
Ostali neidentificirani delničarji iz registra	42.734.723	15,26
Število vseh delnic	280.000.010	100,00

Vir: Spletna stran <https://www.otpbank.hu/portal/en/IR/Reports/Annual> in dokument št. 3061-13/2019-1.

7. Podjetje OTP je ustanovljeno kot delniška družba po madžarskem pravu. Podjetje OTP zagotavlja univerzalne bančne in povezane finančne storitve kot so zavarovalništvo, lizing in upravljanje premoženja. Skupina OTP storitve nudi za končne upravičence (prebivalstvu kot tudi podjetjem) na območju Madžarske ter, preko hčerinskih družb, na območju Republike Albanije, Romunije, Republike Bolgarije, Republike Hrvaške; Republike Srbije; Slovaške republike, Ukrajine, Črne gore in Ruske federacije. Podjetje OTP trenutno ni prisotna na območju Republike Slovenije na trgu ponudbe bančnih storitev.¹¹
8. Agencija ugotavlja, da je podjetje OTP imelo na dan oddaje vloge v skupni poleg matičnega podjetja OTP še 131 odvisnih podjetij v navedenih državah iz predhodnega odstavka in tudi podjetja na območjih Republike Ciper, Kraljevine Nizozemske, Republike Malte, Velikega vojvodstva Luksemburg, Republike Avstrije, Belize in Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske.¹²
9. Podjetje OTP je prevzelo trinajst podjetij katerih glavno dejavnost predstavlja bančni sektor z denarnim posredništvom in to na območju: (i) Madžarske tri podjetja OTP Lakástakarékpénztár Zrt., Merkantil Bank Zrt. in OTP Jelzálogbank Zrt., (ii) Republike Albanije eno podjetje Banka OTP Albania, (iii) Romunije eno podjetje OTP Bank Romania S.A., (iv) Republike Bolgarije dve podjetji DSK Bank EAD in Expressbank AD, (v) Republike Hrvaške eno podjetje OTP banka Hrvatska d.d., (vi) Republike Srbije eno

¹⁰ Tu ni upoštevano lastništvo delnic OTP Banke, ki jih ima ESOP. To pomeni, da ni upoštevan lastniški delež, ki ga lahko podjetje izplača kot del prejemka zaposlenih ali spodbujevalnega nadomestila za opravljeno delo zaposlenemu.

¹¹ Dokument št. 3061-13/2019-1.

¹² Dokument št. 3061-13/2019-1.

podjetje Vojvodanska Banka a.d. Novi Sad, (vii) Slovaške republike eno podjetje OTP Banka Slovensko, a.s., (viii) Ukrajine eno podjetje JSC OTP Bank Ukrajina, (ix) Črne gore eno podjetje Crnogorska komercijalna banka a.d., (x) Ruske federacije eno podjetje JSC OTP Bank Rusija, ter tri zavarovalnice, ki opravljajo svoje dejavnosti na območju: (i) Republike Bolgarije dve podjetji OTP Insurance Broker EOOD in Express Life Insurance Joint-Stock Company AD in (ii) Republike Hrvaške eno podjetje OTP Osiguranje d.d. in sedem podjetij za upravljanje premoženja, ki opravljajo svoje dejavnosti na območju: (i) Madžarske tri podjetja OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., Portfolion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. in OTP Alapkezelő Zrt., (ii) Romunije eno podjetje OTP Asset Management SAI S.A., (iii) Republike Bolgarije eno podjetje DSK Asset Management EAD, (iv) Republike Hrvaške eno podjetje OTP Invest d.o.o. in (v) Ukrajine eno podjetje LLC AMC OTP Capital.¹³

10. Poleg navedenih podjetij iz predhodnega odstavka pa je tudi lastnik šestindvajsetih finančnih institucij, ki pretežno izvajajo dejavnost finančnega zakupa, finančnega holdinga in druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, ki ne zajemajo zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov in to na območju: (i) Madžarske tri podjetja Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Ingatlanlízing Zrt. in OTP Faktoring Zrt., (ii) Romunije pet podjetij OTP Leasing Romania IFN S.A., OTP Factoring SRL, SC Aloha Buzz SRL SC Favo Consultanta SRL in SC Tezaur Cont SRL, (iii) Republike Bolgarije pet podjetij DSK Leasing AD, DSK Auto Leasing EOOD, OTP Leasing EOOD, OTP Factoring Bulgaria EAD in Express Factoring EOOD, (iv) Republike Hrvaške dve podjetji OTP Leasing d.d. in SB Leasing d.o.o. u likvidaciji, (v) Republike Srbije tri podjetja OTP Lizing d.o.o. Beograd, OTP Investments d.o.o. Novi Sad in OTP Factoring Serbia d.o.o., (vi) Slovaške republike eno podjetje OTP Faktoring Slovensko s.r.o., (vii) Ukrajine eno podjetje LLC OTP Leasing, (viii) Črne gore eno podjetje OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica, (ix) Ruske federacije eno podjetje LLC MFC „OTP Finance“, (x) Republike Ciper eno podjetje OTP Financing Cyprus, (xi) Kraljevine Nizozemske dve podjetji OTP Financing Netherlands B.V. in OTP Financing Solutions B.V. in (xii) Republike Malte eno podjetje OTP Financing Malta Company Limited.¹⁴
11. Priglasitelj je tudi navedel, da ima v lasti dvainosemdeset podjetij, ki izvajajo raznovrstne dejavnosti od finančnega svetovanja in posredovanja pri sklepanju poslov, turističnih dejavnosti z nastanitvenimi objekti, letalskim prevozništvom, prodajanjem, nakupom objektov za lastne potrebe in potrebe najemanja in oddajana z vso opremo, ki sodi v nepremičninski objekt in to na območju: (i) Madžarske dvetintrideset podjetij Air-Invest Vagyonkezelő Kft., Inga Kettő Kft., OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt., OTP Hungaro-Projekt Kft., OTP Kártyagyártó Kft., CIL Babér Kft., Montcomp Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., Bank Center No. 1. Kft., OTP Ingatlanüzemeltető Kft., OTP Ingatlan Zrt., Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt., Miskolci Diákotthon Kft., OTP Mobil Szolgáltató Kft., JN Parkolóház Kft., Merkantil Bérlet Szolgáltató Kft., NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft., OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft., OTP Pénzügyi Pont Zrt., OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft., OTP Mérnöki Szolgáltató Kft., OTP Travel Kft., Projekt-Ingatlan 8. Kft., Ingatlanvagyon Projekt 14. Kft., SPLC Vagyonkezelő Kft., SPLC-P Kft., Diákigazolvány Kereskedelmi és Szolgáltató Kft., JeT-SOL Számítástechnikai Szolgáltató Kereskedelmi és Beruházási Kft., OTP Újlakás Hitelező Kft., Dinghy Sport Club Hungary Kft, OTP eBIZ Kft, OTP Ingatlankezelő Kft., ARTEMIS Nyomda és Kötészet Kft., MFM Projekt Beruházási és Fejlesztési Kft., Portfolion Digital Kft, OTP Vendéglátás és Hotelszolgáltatás Szervező Kft., Club Hotel Füred Szálloda Kft., ShiwaForce.com Zrt in EISYS Számítástechnikai Kft., (ii) Romunije sedem podjetij OTP Consulting Romania SRL, RESPV s.r.l., S.C. Cefin Real Estate Kappa SRL, Govcka Project Company SRL, Rea Project One Company SRL, OTP Asset Management SAI S.A. in OTP Advisors Srl. (iii) Republike Bolgarije deset podjetij DSK Operating lease EOOD, DSK Tours EOOD, DSK Transsecurity EAD, OFB PROJECTS EOOD, POK DSK-Rodina AD, Company for Cash Services AD, Project Company Complex Banya EOOD, DSK Mobile EAD, DSK DOM EAD in Regional Urban Development Fund AD (iv) Republike Hrvaške šest podjetij CRESCO d.o.o., OTP AVENTIN d.o.o., OTP nekretnine d.o.o., Investment Projekt 1. d.o.o., OTP SAVJETOVANJE d.o.o. in SB ZGRADA d.o.o., (v) Republike Srbije štiri podjetja R.E. Four d.o.o. Novi Sad, PEVEC D.O.O. BEOGRAD,

¹³ Dokument št. 3061-13/2019-1.

¹⁴ Dokument št. 3061-13/2019-1.

OTP Services d.o.o. Beograd in IMOS AD SID., (vi) Slovaške republike štiri podjetja OTP Buildings s.r.o., Auctioner s.r.o., Project 03 s.r.o. in Projekt 13 Apartmány Slovensko s.r.o., (vii) Ukrajne dve podjetji OTP Factoring Ukraine LLC in Special Purpose Company LLC, (viii) Črne gore eno podjetje South Invest Montenegro d.o.o., (ix) Ruske federacije tri podjetja LLC AllianceReserve, OTP Nedvizhimost ZAO in TOP Collector LLC, (x) Republike Ciper eno podjetje OTP Holding Ltd., (xii) Republike Malte eno podjetje OTP Holding Malta Ltd., (xiii) Velikega vojvodstva Luksemburg eno podjetje OPUS Securities S.A., (xiv) Republika Avstrija eno podjetje OTP Immobilien Verwertung GmbH., (xv) Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske eno podjetje ShiwaForce.com Ltd. in (xvi) Belize eno podjetje DSK Asset Management EAD.¹⁵

12. Agencija v postopku odločanja ni preverila poslovanja vseh 131 odvisnih podjetij iz te točke, da bi ugotavljala resničnost navedbe priglasiatelja v zvezi s točko II.2., da ne poslujejo na območju Republike Slovenije in se zanaša na verodostojno informacijo priglasiatelja, ki je navedel, da sta odvisni podjetji OTP Vojvodjanska Banka in OTP Banka Hrvatska v letu 2019 izvedli plačilo storitev, provizij in v manjšem delu obresti na območju Republike Slovenije v višini [redacted]. Vrednost v višini [redacted] se nanaša na OTP Banka Hrvatska iz naslova fizičnih oseb in [redacted] OTP Vojvodjanska Banka predstavništvo podjetja [redacted].¹⁶

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

13. Delnice podjetja SKB so razdeljene na 12.649.200 kosovnih nematerializiranih delnic, ki so vpisane v Centralno klirinški depotni družbi, d.d., v Ljubljani.

Tabela 3: Lastniška struktura desetih največjih lastnikov SKB na dan 31. 12. 2018

Struktura lastništva	Število delnic	Lastni delež (%)
Société Générale S.A., Paris	12.343.673	97,5846
Société Générale – fiduciarni račun	271.292	2,1447
Kmetijski Inštitut Slovenije	800	0,0063
Gerbec Zvonko	690	0,0055
LTH Castings d.o.o.	600	0,0047
Clearstream Banking SA – fiduciarni račun	560	0,0044
Paniko Zoran	486	0,0038
Oven Jože	420	0,0033
Gradlišnik Zdravka	400	0,0032
UniCredit Bank Austria AG – fiduciarni račun	300	0,0024
Ostali delničarji	29.979	0,2371
Število vseh delnic	12.649.200	100,0000

Vir: Spletna stran <https://www.alpes.si/jolp/podjelje.asp?malicna=5026237000> in dokument št. 3061-13/2019-1.

14. Podjetje SKB je ustanovljeno v skladu s slovenskim pravom kot delniška družba, katere dejavnost je univerzalno bančništvo, ki preko različnih prodajnih poti zagotavlja bančne produkte in storitve. Podjetje SKB izvaja bančne storitve za prebivalstvo, za majhna, srednje velika in velika podjetja, ter nudi finančne storitve za svoje komitente izključno na območju Republike Slovenije.¹⁷

15. Podjetje SKB ima 100 % lastniški delež v dveh podjetjih SKB Leasing d.o.o. (v nadaljevanju: SKB L) in SKB Leasing Select d.o.o. (v nadaljevanju: SKB LS), ki s svojo dejavnostjo nadgrajujeta bančne storitve in produkte z lizinskimi za končne upravičence,

¹⁵ Dokument št. 3061-13/2019-1.

¹⁶ Dokument št. 3061-13/2019-1, 3061-13/2019-11.

¹⁷ Dokument št. 3061-13/2019-1.

ki so fizične osebe in poslovni sektor kamor sodijo majhna, srednje velika in velika podjetja le ti ponujata vse lizinske produkte razen lizinga nepremičnin.¹⁸

16. Hkrati je podjetje SKB tudi družbenik s 13,6185 % deležem v podjetju Bankart d.o.o., kar je razvidno iz letnega poročila družbe Bankart d.o.o. za obdobje januar – december 2018 in je celotna struktura razvidna iz tabele v nadaljevanju.

Tabela 4: Lastniška struktura podjetja Bankart d.o.o. na dan 31. 12. 2018

Družbeniki	Znesek v EUR	Delež v %
Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	788.778,80	39,4373
Nova kreditna banka Maribor d.d., Maribor	314.788,76	15,7388
SKB banka d.d., Ljubljana	272.381,53	13,6185
Abanka d.d., Ljubljana	269.611,29	13,4800
Banka Intesa Sanpaolo d.d.	144.950,08	7,2472
Gorenjska banka d.d., Kranj	111.142,63	5,5569
UniCredit banka Slovenija d.d., Ljubljana	44.804,35	2,2401
Deželna banka Slovenije d.d., Ljubljana	27.989,48	1,3994
DUTB d.d., Ljubljana	17.760,91	0,8880
Sberbank banka d.d., Ljubljana	7.874,17	0,3938
Skupaj	2.000.082,00	100,0000

Vir: Spletna stran <https://www.alpas.si/prs/podjetje.asp?s=1&e=339831>.

17. Podjetje SKB je prejela dovoljenje s strani Banke Slovenije za opravljanje naslednjih vzajemno priznanih finančnih storitev po 5. členu ZBan-2: (i) sprejemanje depozitov in drugih vračljivih sredstev, (ii) dajanje kreditov, ki vključuje tudi: (a) potrošniške kredite, (b) hipotekarne kredite, (c) odkup terjatev z regresom ali brez njega (faktoring), (d) financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting), (iii) finančni zakup (lizing, najem) dajanje sredstev v zakup, pri katerem se na zakupnika prenesejo vsa bistvena tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastninske pravice nad sredstvom zakupa, pri čemer je prenos lastninske pravice na zakupnika mogoč, ne pa nujen, (iv) plačilne storitve, (v) izdajanje in upravljanje drugih plačilnih instrumentov (na primer potovalnih čekov in bančnih menic) v delu, v katerem ta storitev ni vključena v storitev iz prejšnje točke, (vi) izdajanje garancij in drugih jamstev, (vii) trgovanje za svoj račun ali za račun strank: (a) z instrumenti denarnega trga, (b) s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli, (c) s standardiziranimi terminskimi pogodbam in opcijami, (d) z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti, in (e) s prenosljivimi vrednostnimi papirji, (viii) sodelovanje pri izdaji vrednostnih papirjev in storitve, povezane s tem, (ix) svetovanje in storitve v zvezi z združitvami in nakupom podjetij, (x) denarno posredništvo na medbančnih trgih, (xi) hramba vrednostnih papirjev in druge storitve, povezane s hrambo, (xii) kreditne bonitetne storitve: zbranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti, (xiii) oddajanje sefov in (xiv) investicijske storitve in posli ter pomožne investicijske storitve po ZTFI. Opravlja pa lahko še naslednje dodatne finančne storitve po 6. členu ZBan-2: (i) posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo in (ii) kreditno posredništvo pri potrošniških in drugih kreditih.¹⁹

1.4. Članstvo prevzetih podjetij, ki so udeležena v koncentraciji

18. Združenje Bank Slovenije sestavlja šestnajst bančnih članic Abanka d.d., Addiko Bank d.d., Banka Intesa Sanpaolo d.d., Banka Sparkasse d.d., BKS Bank AG - Bančna podružnica, Delavska hranilnica d.d. Ljubljana, Deželna banka Slovenije d.d., Gorenjska banka d.d., Kranj, Hranilnica Lon d.d., Kranj, Nova Kreditna banka Maribor d.d., Nova




¹⁸ Dokument št. 3061-13/2019-1.

¹⁹ Spletna stran Banke Slovenije: <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjektii-nadzora/banke-v-sloveniji/10/skb-banka-dd-ljubljana>.

Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Primorska hranilnica Vipava d.d., Sberbank banka d.d., SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana, SKB banka d.d. Ljubljana in UniCredit Banka Slovenija d.d. in 11 članic s področja zakupa BKS-Leasing, DBS Leasing, GB Leasing, NLB Leasing - v likvidaciji, Porsche Leasing SLO, RCI Banque, bančna podružnica, SKB Leasing, SKB Leasing Select, Sparkasse Leasing S, Summit Leasing Slovenija in VBKS Leasing.²⁰

II. PODREJENOST ZPOMK-1

II.1. Koncentracija

19. Priglasitelj je navedel, da koncentracija ne bo izvedena na podlagi prevzemne ponudbe, pač pa bilateralno s podpisanih pogodb²¹ z dne 2. 5. 2019. Navedeni pogodbi sta sklenili podjelji Societe Generale SA, 29 Boulevard Haussmann, 75009 Pariz, Francija (v nadaljevanju: SG), da proda svoje število delnic 12.343.673 (97,5846 % lastniški delež) in Généfinance SA, 29 Boulevard Haussmann, 75009 Pariz, Francija (v nadaljevanju: Généfinance), da proda 271.292 delnic (2,1447 % lastniški delež), ki so na fiduciarnem računu in so tako v posrednem lastništvu. Généfinance je odvisno podjetje katerega gospodujoče podjetje je Societe Generale SA, saj ima v posesti 100 % lastniški delež. V primeru izpolnitve odločnih pogojev in dokončanja transakcije, bo prevzemna ponudba objavljena v rokih in v skladu s postopkom, kot ga predvidevajo določbe Zakona o prevzemih²² (v nadaljevanju: ZPre-1).²³
20. Podjetje OTP se v obeh pogodbah pojavi kot kupec delnic z oznako SKBB, ki tako pridobiva izključno kontrolo in prevzema 99,7293 % delež lastništva v podjetju SKB.
²⁴
21. Pogodba o nakupu delnic v 4. členu predvideva večje število odločnih pogojev, med drugim odločbo Agencije, da je nameravana koncentracija skladna s pravili konkurence. Skladno s 4.1. in 4.2. členom Pogodbe o nakupu delnic, imata stranki pogodbe obveznost izvršiti transakcijo, predvideno po pogodbi, pod pogojem, (i) da so pridobljena vsa potrebna dovoljenja in soglasja s strani oblasti, kar vključuje potrebna soglasja Banke Slovenije in Evropske centralne banke (v nadaljevanju: ECB) ter pozitivne odločbe organov za varstvo konkurence;
²⁵
22. 

²⁰ Spletna stran Združenja Bank Slovenije: <https://www.zbs-qiz.si/zdruzenje-bank.asp?StructureId=383> in <https://www.zbs-qiz.si/zdruzenje-bank.asp?StructureId=384>.

²¹ Dokument št. 3061-13/2019-1.

²² Zakon o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06, 67/07 – ZTF1, 1/08, 68/08, 35/11 – ORZPre75, 105/11 – odl. US, 10/12, 38/12, 56/13, 63/13 – ZS-K, 25/14 in 75/15).

²³ Dokument št. 3061-13/2019-1.

²⁴ Dokument št. 3061-13/2019-1.

²⁵ Dokument št. 3061-13/2019-1.

26

23. Priglasitelj je tudi navedel, da bo prevzeto podjetje skupaj s svojimi strankami užival koristi, ki jih nudi priključitev mednarodni skupini z uveljavljenim položajem v regiji in izrednim potencialom za nudenje novih produktov in bolj izpopolnjenih storitev na lokalnem trgu, kar bo rezultiralo v povečanju učinkovitosti na slovenskem bančnem trgu.

27

24. Agencija glede na navedeno ugotavlja, da je priglasitelj izkazal interes glede na posredovano dokumentacijo, ki jo je v smislu določbe 10. člena ZPOMK 1 treba, v primeru doseganja pragov letnega prometa iz 42. člena ZPOMK-1, obvezno priglasiti Agenciji.

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

25. ZPOMK-1 v prvem odstavku 42. člena določa, v katerih primerih morajo udeleženci koncentracije le-to priglasiti Agenciji. Priglasitev je potrebna, če je skupni letni promet v transakciji udeleženih podjetij skupaj z drugimi podjetji v skupini v predhodnem poslovnem letu na trgu Republike Slovenije presegele 35 mio EUR in če je letni promet prevzetega podjetja skupaj s podjetji v skupini presegele 1 mio EUR.
26. Iz predloženih finančnih podatkov priglasitelja in javno dostopnih podatkov izhaja, da je znašal letni promet podjetji SKB skupaj z drugimi podjetji v skupini v letu 2018 na območju Republike Slovenije 121 milijona EUR²⁸, letnega prometa, določen v prvi alineji prvega odstavka 42. člena ZPOMK-1 ter je presežen prag 1 mio EUR letnega prometa prevzetega podjetja skupaj z drugimi podjetji v skupini v predhodnem poslovnem letu na območju Republike Slovenije, kot je določen v drugi alineji prvega odstavka 42. člena ZPOMK-1.
27. Podrejenost koncentracije določbam ZPOMK-1 in s tem obveznost priglasitve Agenciji nastane, ko sta kumulativno izpolnjena oba pogoja – pravni in ekonomski. V primeru pridobitve izključne kontrole po izpolnjenih odložitnih pogojih iz pogodb, ki so sestavni del priglasitve koncentracije sta izpolnjena oba pogoja, zaradi česar je zadevna koncentracija podjetij podrejena določbam ZPOMK-1.

II.3. Pristojnost Agencije

28. Na podlagi tretjega odstavka 21. člena Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 z dne 20. 1. 2004 o nadzoru koncentracij podjetij²⁹ (v nadaljevanju: Uredba ES o združitvah) nobena država članica ne sme uporabiti svojega nacionalnega prava o konkurenci za katero koli koncentracijo z razsežnostmi EU. Dolžnost Agencije³⁰ je torej, da za vsako koncentracijo preveri, ali le-ta nima razsežnosti EU.³¹
29. 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

²⁶ Dokument št. 3061-13/2019-1.

²⁷ Dokument št. 3061-13/2019-1.

²⁸ Javno dostopni podatek AJPEŠ <https://www.ajpes.si/jo/p/podjetje.asp?matcna=5026237000> Konsolidirano letno poročilo 2018.

²⁹ Uradni list EU L 24.

³⁰ Uradni list EU C 326.

³¹ Sodišče EU T-417/05.

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.

30. Agencija na podlagi podatkov priglasiatelja ter drugih razpoložljivih podatkov ugotavlja, da zadevna koncentracija ne izpolnjuje meril za koncentracijo z razsežnostjo EU, saj je podjetje SKB v letu 2018 ustvaril 121 milijona EUR prometa³² izključno na območju Republike Slovenije, kar pomeni, da prag iz točke (b) drugega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah (skupni promet na trgu EU vsakega od vsaj dveh udeleženih podjetij presega 250 mio EUR) ni dosežen, kot tudi ne prag iz točke (c) tretjega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah (vsako od vsaj dveh udeleženih podjetij v vsaki od vsaj treh držav članic za namen odstavka (b) ustvari več kot kakor 25 mio EUR skupnega prometa). Glede na to, da morajo biti pogoji izpolnjeni kumulativno, iz obrazloženega sledi, da zadevna koncentracija nima razsežnosti EU, niti po drugem odstavku 1. člena Uredbe ES o združitvah, niti po tretjem odstavku 1. člena Uredbe ES o združitvah, zato je izključna pristojnost za izvedbo presoje skladnosti zadevne koncentracije s pravili konkurence, na podlagi nacionalnega prava o konkurenci, na Agenciji.

III. SKLADNOST KONCENTRACIJE S PRAVILI KONKURENCE

III.1. Upoštevni proizvodni oziroma storitveni trg

31. Upoštevni proizvodni oziroma storitveni trg je v skladu s 7. 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 trg se lahko določi na podlagi zamenljivosti povpraševanja, zamenljivosti ponudbe, potencialne konkurence ter morebitnih ovir za vstop na trg.
32. 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-ti nastopata, 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.
33. Bančne storitve so storitve sprejemanja depozitov in drugih vračljivih sredstev od javnosti ter dajanje kreditov za svoj račun. Med finančne storitve tako sodijo: (i) sprejemanje depozitov in drugih vračljivih sredstev; (ii) dajanje kreditov, ki vključuje tudi: (a) potrošniške kredite, (b) hipotekarne kredite, (c) odkup terjatev z regresom ali brez njega (faktoring), (d) financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting); (iii) finančni zakup (lizing, najem) dajanje sredstev v zakup, pri katerem se na zakupnika prenesejo vsa bistvena tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastninske pravice nad sredstvom zakupa, pri čemer je prenos lastninske pravice na zakupnika mogoč, ne pa nujen; (iv) plačilne storitve in storitve izdajanja elektronskega denarja; (v) izdajanje in upravljanje drugih plačilnih instrumentov

³² Javno dostopni podatek AJ PES <https://www.ajpes.si/olp/podjetje.asp?mallcna=5028237000> Konsolidirano letno poročilo 2018.

(na primer potovalnih čekov in bančnih menic) v delu, v katerem ta storitev ni vključena v storitev iz prejšnje točke; (vi) izdajanje garancij in drugih jamstev; (vii) trgovanje za svoj račun ali za račun strank: (a) z instrumenti denarnega trga, (b) s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli, (c) s standardiziranimi terminskimi pogodbam in opcijami, (d) z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti, (e) s prenosljivimi vrednostnimi papirji; (viii) sodelovanje pri izdaji vrednostnih papirjev in storitve, povezane s tem; (ix) svetovanje podjetjem glede kapitalske strukture, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvami in nakupom podjetij; (x) denarno posredništvo na medbančnih trgih; (xi) upravljanje naložb in svetovanje v zvezi s tem; (xii) hramba vrednostnih papirjev in druge storitve, povezane s hrambo; (xiii) kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti; (xiv) oddajanje sefov; in (xv) investicijske storitve in posli ter pomožne investicijske storitve po Zakonu o trgu finančnih instrumentov³³ (v nadaljevanju: ZTFI).³⁴

34. Dodatne finančne storitve so: (i) posredovanje pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo; (ii) storitve upravljanja plačilnih sistemov; (iii) upravljanje pokojninskih skladov po zakonu, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje; (iv) skrbniške storitve, za katere drug zakon določa, da jih opravlja banka, in storitve, povezane s temi skrbniškimi storitvami; (v) kreditno posredništvo pri potrošniških in drugih kreditih; (vi) druge storitve ali posli, ki imajo glede načina opravljanja in tveganj, ki jim je banka pri opravljanju izpostavljena, podobne značilnosti kot vzajemno priznane finančne storitve ali storitve iz (i) do (v) točke tega odstavka. Tako po vsebini v sklop izvajanja finančnih storitev sodijo tudi: (i) opravljanje zavarovalnih ali pozavarovalnih poslov po zakonu, ki ureja zavarovalništvo, (ii) storitve pokojninskih družb po zakonu, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje, (iii) zavarovalno zastopništvo po zakonu, ki ureja zavarovalništvo in (iv) upravljanje investicijskih skladov po zakonu, ki ureja upravljanje investicijskih skladov.³⁵
35. 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.³⁶ 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, ki podjetjem 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.³⁷
36. Sektor bančnih storitev za fizične osebe vključuje storitve, kot so: tekoči računi, hranilni računi, depoziti, plačilne storitve, posojanje, transakcije mednarodnih plačil in

³³ 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 – ZTFI-1).

³⁴ Zakon o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR, 41/17, 77/18 – ZTFI-1, 22/19 – ZIUĐSOL in 44/19 – odl. US).

³⁵ Zakon o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR, 41/17, 77/18 – ZTFI-1, 22/19 – ZIUĐSOL in 44/19 – odl. US).

³⁶ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.1910 - Meritanordbanken/ Unldanmark, v zadevi M.1172 - Fortis AG /Generale Bank, v zadevi M.3894 - Unicredit/HVB, v zadevi M.850 Fortis/MeesPlerson, 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.

³⁷ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.7974 - BANCO SANTANDER TOTTA/BANIF, v zadevi M.8553 - BANCO SANTANDER/BANCO POPULAR GROUP v 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 FINANCING BUSINESSES IN FRANCE AND GERMANY.

investicijske storitve (pokojninski skladi, borzno posredovanje, vzajemni skladi in skrbniške storitve)³⁸ in da lahko posamezni segmenti bančnih storitev, denimo potrošniško kreditiranje, predstavljajo ločene upoštevne trge³⁹.

37. V svoji dosednji praksi je Agencija bančne storitve opredelila glede na potrebe priglasih 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, 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.
38. Agencija glede na zakonske podlage in predstavljene navedbe v tej točki in na osnovi aktivnosti, ki jih izvajata podjetij udeleženi v koncentraciji opredeljuje: (i) upoštevni trg ponudbe storitev za prebivalstvo, (ii) upoštevni trg ponudbe za poslovni sektor in (iii) upoštevni trg ponudbe povezane s finančnimi instrumenti. Agencija se je na osnovi pridobljenih podatkov odločila, da ne bo posebej obravnavala upoštevne trga ponudbe storitev plačilnega prometa, pač pa bo te aktivnosti podrobneje obravnava in navaja v točki III.3.2.4. te odločbe, kjer obravnava vertikalno povezanost trga ponudbe plačilnega prometa tako za prebivalstvo, kot tudi za poslovni sektor saj koncentracija ne vzbuja suma glede skladnosti koncentracije s pravili konkurence.

III.1.1. Upoštevni trg ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo

39. Trg ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo vključuje zagotavljanje storitev za posameznike, samostojne podjetnike posameznike in mikro podjetja ter vključuje storitve, kot so tekoči računi, hranilni računi, depoziti, čeki, plačilne storitve, vključno s storitvami na bankomatih, storitve, povezane s kreditnimi in debetnimi plačilnimi karticami, prenos sredstev, neposredne obremenitve, naloge posojanje (osebna posojila, potrošniške kredite, prekoračitve pozitivnega stanja na računu, hipotekarna posojila), transakcije plačil, mednarodna plačila, zakupa (lizing) in investicijske storitve (v pokojninske sklade, borzno posredovanje, vzajemne sklade in skrbniške storitve). Trg ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo vključuje veliko število strank, ki sicer opravljajo posle v nizkih zneskih. Čeprav je vsaka storitev osebnega bančništva drugačna in ne obstaja neposredna zamenljivost med posameznimi skupinami bančnih proizvodov na trgu bančnih storitev za prebivalstvo (na primer posojila in depoziti), potrošniki večinoma iščejo »pakete osnovnega bančništva« (le-ti združujejo določen nabor bančnih storitev, npr. vodenje transakcijskega računa, gotovinski dvigi na bankomatih, določen limit, e-bančništvo), zato na trgu obstaja konkurenca v zvezi s paketi bančnih storitev. Z vidika ponudnika storitev je trg ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo mogoče deliti podrobneje na (i) depozite (vezane vloge), (ii) posojila in (iii) plačilni promet (plačilne kartice, bančni avtomati, e-bančništvo). Takšna podrobnejša delitev trga ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo ni potrebna, saj koncentracija ne vzbuja suma glede skladnosti koncentracije s pravili konkurence.

III.1.2. Upoštevni trg ponudbe bančnih storitev za poslovni sektor

40. Trg ponudbe bančnih storitev za poslovni sektor vključuje storitve za majhna, srednja in velika podjetja. V primerjavi s trgom ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo in proizvodov, ki se ponujajo v okviru tega trga, trg bančnih storitev za poslovni sektor vključuje veliko bolj kompleksne proizvode, ki vključujejo naslednje bančne storitve: sprejemanje depozitov in dajanje kreditov, vključno s hipotekarnimi krediti, opravljanje plačilnih storitev, izdajanje in upravljanje z drugimi plačilnimi instrumenti (npr. bančnimi menicami) in faktoring ter investicijsko svetovanje. Storitve običajno temeljijo na posebnih potrebah poslovnih strank in so običajno ponujene v povezavi s plačilnim računom. Tako kot za trg ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo tudi za trg bančnih storitev za poslovni sektor velja, da poslovne stranke prav tako iščejo celostne pakete

³⁸ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.6168 - RBI / EFG Eurobank.

³⁹ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.7076 - Santander Consumer Finance / El Corte Ingles / Financiera El Corte Ingles.

storitev, zato bi bilo mogoče tudi bančne storitve na trgu bančnih storitev za poslovni sektor šteti kot del enotnega (pod)trga ponudbe bančnih storitev poslovnim kupcem. Podobno kot na trgu ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo se lahko na trgu ponudbe bančnih storitev za poslovni sektor storitve delijo na tri glavne segmente: (i) depozite (vezane vloge), (ii) posojila in (iii) plačilni promet (plačilne kartice, bančni avtomati, e-bančništvo). Takšna podrobnejša delitev trga ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo ni potrebna, saj koncentracija ne vzbuja suma glede skladnosti koncentracije s pravili konkurence.

III.1.3. Upoštevni trg ponudbe finančnih instrumentov

41. Trg ponudbe finančnih instrumentov obsega storitve za institucionalne vlagatelje, poslovne komitente in stranke, ki nimajo neposrednega dostopa do finančnih trgov kjer se trguje s finančnimi instrumenti in zato potrebujejo posredniške storitve bank. Upoštevni trg ponudbe storitev povezanih s finančnimi trgi, obsega naslednje storitve: (i) sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti, (ii) izvrševanje naročil za račun strank, (iii) poslovanje za svoj račun, (iv) gospodarjenje s finančnimi instrumenti, (v) investicijsko svetovanje in (vi) skrbniške storitve. Evropska komisija je v svoji dosedanji praksi ugotovila, da trg storitev povezanih s finančnimi trgi sestoji iz storitev, kot so trgovanje (z agentom ali brez glavničnega tveganja (*riskless principal*)) z vrednostnimi papirji, obveznicami in izvedenimi finančnimi instrumenti, trgovanje s tujimi valutami (devizami), operacije denarnega trga (tj. trgovanje z zakladnimi menicami in komercialnimi zapisi bank in podjetij) in druge vrste sredstev⁴⁰.

III.2. Upoštevni geografski trg

42. 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 upoštevnem proizvodnem oziroma storitvenem 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.
43. Agencija za namene te koncentracije in specifično opredelitev raznolikosti ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije ocenjuje, da se z vidika končnega uporabnika proizvoda/storitve izvajajo aktivnosti na celotnem nacionalnem teritoriju, prav tako slednja sprejemajo svoje poslovne odločitve (npr. glede storitev, spoštovanja zakonskih predpisov, plačila davkov, oblikovanje cen proizvodov/storitev, plačila storitev, trženja, upravljanja in trgovanja s finančnimi instrumenti) na nacionalnem nivoju. Izvajanje aktivnosti ponudbe strankam na posameznem opredeljenem upoštevem trgu se ponuja na območju Republike Slovenije v uradnem slovenskem jeziku. Ker obravnavana koncentracija ne zbuja suma glede njene skladnosti s pravili konkurence tudi ob najožji definiciji upoštevnege geografskega trga, se je Agencija v danem primeru odločila, da bo z vidika končnih uporabnikov osredotočila in upoštevala območje Republike Slovenije v katerih izvajata v koncentraciji prevzeto podjetji svoje aktivnosti.

III.3. Presoja koncentracije

44. V skladu z 11. členom ZPOmK-1 so prepovedane koncentracije, ki bistveno omejujejo učinkovito konkurenco na območju Republike Slovenije ali njegovem znatnem delu, zlasti kot posledica ustvarjanja ali krepitev prevladujočega položaja. Agencija presoja koncentracije zlasti glede na tržni položaj v koncentraciji udeleženih podjetij, njihovo možnost za financiranje, strukturo trga, izbiro, ki jo imajo na voljo dobavitelji in uporabniki, ter njihov dostop do virov ponudbe oziroma do samega trga, obstoj morebitnih pravnih ali dejanskih vstopnih ovir, gibanje ponudbe in povpraševanja na

⁴⁰ Glej primeroma odločbo Evropske komisije v zadevi M.3894 – Unicredito/HVB.

upoštevni trgih, koristi vmesnih in končnih uporabnikov ter glede na tehnični in gospodarski razvoj pod pogojem, da je v korist končnim uporabnikom in ne ovira konkurence.

III.3.1. Ovire na upoštevem proizvodnem oziroma storilvenem trgu ponudbe bančnih storitev

45. Agencija je sklop morebitnih vstopnih ovir na upoštevne trge razdelila po sklopih: (i) zakonodajne omejitve na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, (ii) zakonodajne omejitve na upoštevem pod trgu ponudbe plačilnega prometa in elektronskega denarja, ki se uporablja in izdaja na območju Republike Slovenije, (iii) ovire za vstop in izstop na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, (iv) morebitno moč oviranja pri oblikovanju cen za končne upravičence na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, (v) distribucijske poti na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije in (vi) razvoj, učinkovitost in predvidene spremembe od dosedanjega izvajanja aktivnosti prevzetega podjetja na upoštevem trgu bančnih storitev na območju Republike Slovenije.

III.3.1.1. Zakonodajne omejitve na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije

46. ZBan-2 določa, da delničarji banke, ki so skupno imetniki delnic, na podlagi katerih ne dosegajo kvalificiranega deleža v banki, in ki sklenejo sporazum o usklajenem izvrševanju upravljaljskih pravic iz teh delnic (v nadaljnjem besedilu: delničarski sporazum), morajo v osmih dneh po sklenitvi sporazuma o tem obvestiti Banko Slovenije.
47. Oseba, ki namerava pridobiti delnice banke, na podlagi katerih bi dosegla ali preseгла kvalificirani delež (v nadaljnjem besedilu: bodoči kvalificirani imetnik), mora pred pridobitvijo takega deleža pridobiti dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža v banki (v nadaljnjem besedilu: dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža) v skladu z ZBan-2.
48. Osebe, ki so se sporazumele, da bodo delovale usklajeno pri pridobivanju delnic banke z namenom sklenitve delničarskega sporazuma (v nadaljnjem besedilu: bodoči skupni kvalificirani imetniki) in nameravajo pridobiti delež, na podlagi katerega bi skupno dosegle ali presegle kvalificirani delež, morajo pred pridobitvijo takega deleža pridobiti dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža.
49. Delničarji banke, ki so skupno že imetniki delnic banke, na podlagi katerih dosegajo ali presegado kvalificirani delež v banki, in ki nameravajo skleniti delničarski sporazum (v nadaljnjem besedilu: kvalificirani delničarski sporazum), morajo pred sklenitvijo takega sporazuma pridobiti dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža.
50. Udeleženci kvalificiranega delničarskega sporazuma, ki imajo dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, morajo pred vsako nadaljnjo pridobitvijo delnic banke, na podlagi katere skupni delež udeležencev delniškega sporazuma preseže razpon iz 70. člena ZBan-2, za katerega velja že izdano dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, pridobiti novo dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža.
51. Prejšnji odstavek se smiselno uporablja tudi, če namerava k delničarskemu sporazumu pristopiti nov udeleženec. Šteje se, če se ne dokaže drugače, da delujejo kot bodoči skupni kvalificirani imetniki ali so sklenili delničarski sporazum: (i) člani organa vodenja ali nadzora s pravnimi osebami, v katerih opravljajo to funkcijo; (ii) osebe, ki so med seboj povezane kot ožji družinski člani; (iii) družba za upravljanje in investicijski skladi, ki jih upravlja ta družba za upravljanje; (iv) osebe, ki so na skupščini banke predlagale sprejetje sklepa o imenovanju ali odpoklicu članov upravljalnega organa ali drugega sklepa, ki se po ZGD-1 sprejema z večino najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala, in z uresničevanjem glasovalnih pravic ali na drug način dosegle sprejetje tega sklepa.
52. Določbe ZBan-2, ki urejajo dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža ter pravice in obveznosti posameznega kvalificiranega imetnika, se smiselno uporabljajo tudi za

bodoče skupne kvalificirane imetnike in za delničarje, ki nameravajo skleniti kvalificirani delničarski sporazum.

53. Oseba, ki namerava skleniti podjetniško pogodbo korporacijskega prava ali drugi pravni posel, na podlagi katerega bo pridobila položaj nadrejene osebe banke, mora pred sklenitvijo tega pravnega posla pridobiti dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, in sicer ne glede na to, ali je hkrati delničar banke oziroma kakšen delež delnic banke ima.
54. Določbe ZBan-2, ki urejajo dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža ter pravice in obveznosti posameznega kvalificiranega imetnika, se smiselno uporabljajo tudi za osebo iz prejšnjega odstavka.
55. V dovoljenju za pridobitev kvalificiranega deleža se določi višina deleža glasovalnih pravic ali deleža v kapitalu banke, za pridobitev katerega se izdaja dovoljenje, kot eden od naslednjih razponov: (i) delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu banke, ki je enak ali večji od kvalificiranega deleža in manjši od 20 odstotkov; (ii) delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu banke, ki je enak ali večji od 20 odstotkov in manjši od 1/3; (iii) delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu banke, ki je enak ali večji od 1/3 in manjši od 50 odstotkov; (iv) delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu banke, ki je enak ali večji od 50 odstotkov; in (v) delež, na podlagi katerega bodoči kvalificirani imetnik postane nadrejena oseba banke.
56. Kvalificirani imetnik mora pred vsako nadaljnjo pridobitvijo delnic, na podlagi katere bi presegel razpon, za katerega velja že izdano dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, pridobiti novo dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža.
57. Skupni kvalificirani imetniki, ki imajo veljavno dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, morajo pred vsako nadaljnjo pridobitvijo delnic banke, na podlagi katere njihov skupni delež preseže razpon, za katerega velja že izdano dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, pridobiti novo dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža.
58. Agencija meni, da so zakonodajne ovire s področja kvalificiranih lastniških deležev v bankah značilne v vseh državah Evropske unije, kamor sodi tudi območje Republike Slovenije, saj predstavljajo ključno zagotovilo za stabilnost bančništva in s tem na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev in s tem upoštevajo varovanje pravic končnih upravičencev, ki imajo ali koristijo sredstva na računih pri banki na območju Republike Slovenije. Hkrati pa tudi ugotavlja, da je podjetje OTP dne 29. 7. 2019 vložilo vlogo pri Banki Slovenije za pridobitev kvalificiranega deleža v podjetju SKB.

III.3.1.2. Zakonodajne omejitve na upoštevem pod trgu ponudbe plačilnega prometa in elektronskega denarja, ki se uporablja in izdaja na območju Republike Slovenije

59. Plačilne storitve so opredeljene kot: (i) aktivnosti, ki omogočajo polog gotovine na plačilni račun, in vse aktivnosti, ki so potrebne za upravljanje tega računa; (ii) aktivnosti, ki omogočajo dvig gotovine s plačilnega računa, in vse aktivnosti, ki so potrebne za upravljanje tega računa; (iii) aktivnosti, ki omogočajo izvrševanje plačilnih transakcij (z direktnimi obremenitvami, kreditnimi plačili, s plačilnimi karticami ali podobnimi napravami) v breme in v dobro plačilnega računa pri ponudniku plačilnih storitev, ki vodi plačilni račun, ali pri drugem ponudniku plačilnih storitev; (iv) aktivnosti, ki omogočajo izvrševanje plačilnih transakcij (z direktnimi obremenitvami, kreditnimi plačili, s plačilnimi karticami ali podobnimi napravami), pri katerih so denarna sredstva zagotovljena z odobritvijo posojila uporabniku; (v) izdajanje plačilnih instrumentov in/ali pridobivanje plačilnih transakcij; (vi) izvrševanje denarnih nakazil; (vii) storitve odreditve plačil in (viii) storitve zagotavljanja informacij o računih. Na območju Republike Slovenije lahko plačilne storitve opravljajo ponudniki plačilnih storitev, ki so: (i) banke, (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 na območju Republike Slovenije.⁴¹

⁴¹ Spletna stran <https://www.bsl.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/10/skb-banka-dd-ljubljana>

60. Banke, družbe za izdajo elektronskega denarja, plačilne institucije in plačilne institucije z opustitvijo s sedežem na območju Republike Slovenije morajo pridobiti ustrezno dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje plačilnih storitev v skladu z ZBan-2 in Zakonom o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih⁴² (v nadaljevanju: ZPlaSSIED).⁴³
61. Področje opravljanja plačilnih storitev na območju Republike Slovenije ureja ZPlaSSIED, ki določa tudi izjeme, za katere se njegove določbe ne uporabljajo. Iz uporabe določb ZPlaSSIED so tako izvzete plačilne transakcije, ki temeljijo na instrumentih, s katerimi se omogoča plačevanje, pri tem pa so načini uporabe takih instrumentov omejeni in hkrati izpolnjujejo enega od naslednjih pogojev: (i) imetniku omogočajo nakup blaga ali storitev le v prostorih izdajatelja ali v okviru omejene mreže ponudnikov storitev na podlagi neposrednega poslovnega sporazuma s poklicnim izdajateljem, (ii) jih je mogoče uporabljati le za nakup zelo omejenega izbora blaga ali storitev, ali (iii) so veljavni le na območju Republike Slovenije in se zagotavljajo na zahtevo podjetja ali organa javnega sektorja ter jih ureja državni ali javni organ ali organ samoupravne lokalne skupnosti za posebne socialne ali davčne namene za nakup posebnega blaga ali storitev od ponudnikov, ki so sklenili poslovni dogovor z izdajateljem. Takšni ponudniki morajo Banki Slovenije poslati obvestilo, če skupna vrednost plačilnih transakcij, ki so bile izvršene v preteklih 12 mesecih, presega en milijon EUR-ov, obvestilo pa mora vsebovati opis ponujenih storitev in navedbo, po katerem izvzetju iz (i) in (ii) se šteje, da opravljajo dejavnost.
62. Hkrati so iz uporabe določb izvzete tudi plačilne transakcije, ki jih ponudnik elektronskih komunikacijskih omrežij ali storitev zagotavlja poleg elektronskih komunikacijskih storitev za naročnika omrežja ali storitve: (i) za nakup digitalne vsebine in glasovnih storitev, ne glede na napravo, uporabljeno za nakup ali uporabo digitalne vsebine, in zaračunan na ustreznem računu, ali (ii) opravljene z elektronsko napravo ali prek nje in zaračunane na ustreznem računu v okviru dobrodelne dejavnosti ali za nakup kart; če vrednost posamezne plačilne transakcije iz točk (i) in (ii) ne presega 50 eurov, in: (a) skupna vrednost plačilnih transakcij za posameznega naročnika ne presega 300 eurov na mesec, ali (b) kadar naročnik predhodno financira svoj račun pri ponudniku elektronskih komunikacijskih omrežij ali storitev, skupna vrednost plačilnih transakcij ne presega 300 eurov na mesec.
63. Ponudniki elektronskih komunikacijskih omrežij ali storitev, ki opravljajo zgoraj navedene dejavnosti, morajo Banki Slovenije poslati obvestilo ter zagotoviti letno revizijsko mnenje, ki potrjuje, da je dejavnost v skladu z omejitvami, določenimi v Zakonu o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih.

Tabela 5: Ponudniki elektronskega denarja na območju Republike Slovenije, ki jih zakonodaja na območju Republike Slovenije obravnava pod posebnimi pogoji

Ponudnik storitve	Opis uporabe in pogoj uporabe instrumenta
PETROL, Slovenska energetska družba, d.d., Ljubljana	- kartica za nakup goriva in drugega prodajnega blaga na bencinskih servisih ter servisnih storitev
	- kartica za nakup goriva in drugega prodajnega blaga na bencinskih servisih, servisnih storitev ter storitev polnjenja električnih vozil
OMV SLOVENIJA, trgovina z nafto in naftnimi derivati, d. o. o	- kartica za nakup goriva za motorna vozila, cestnin, dajatev in pristojbin za ceste, predore, mostove in parkirišča, maziv in ostale opreme za motorna vozila
	- vrednostni bon/kartica za nakup goriva in drugega prodajnega blaga na bencinskih servisih ter servisnih storitev

⁴² Zakon o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih (Uradni list RS, št. 7/18 in 9/18 – popr.), spletna stran <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO7574>.

⁴³ Spletna stran <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/10/skb-banka-d-d-ljubljana>

	- kartica za nakup goriva za motorna vozila, cestnin, dajatev in pristojbin za ceste, predore, mostove in parkirišča, maziv in ostale opreme za motorna vozila
POSLOVNI SISTEM MERCATOR d. d.	- kartica za nakup blaga in storitev, ki ga ponuja Mercator, d. d. in njegovi poslovni partnerji
	- kartica za nakup blaga in storitev, ki ga ponuja Mercator, d. d.
JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d. o. o.	- kartica za nakup storitev v upravljanju Mestne občine Ljubljana
SHELL ADRIA, trgovsko podjetje, d. o. o.	- kartica za nakup goriva za motorna vozila, cestnin, dajatev in pristojbin za ceste, predore, maziv in ostale opreme za motorna vozila

Vir: Spletna stran <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekt/nadzora/ponudniki-storitev-izvzeti-od-uporabe-dolocb-zplassead>.

64. Agencija meni, da glede na navedbe v tej točki in v nadaljevanju v točki III.3.2.3. na končno odločitev količina elektronskega denarja na upoštevem podtrgu ponudbe plačilnih storitev na območju Republike Slovenije zaradi navedenih produktov v predhodni tabeli ne vpliva. Ker koncentracija ne vzbuja večjega suma zato tudi količina elektronskega denarja, ki je ustrezno znižana v nadaljevanju v točki III.3.2.3. plačilnega sistema bistveno ne vpliva na upoštevem podtrgu ponudbe plačilnih storitev na območju Republike Slovenije, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih oblik elektronskega denarja.

III.3.1.3. Ovire za vstop in izstop na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije

65. Priglasitelj je podal informacijo, da je v letnih poročilih Banke Slovenije navedeno, da je delovalo na območju Republike Slovenije v letu 2014 17 bank, od katerih je bilo 7 bank direktno odvisnih bank iz Evrosistema, 3 depozitne banke in 4 podružnice tujih bank Evrosistema, v letu 2015 16 bank, od katerih je bilo 6 bank direktno odvisnih bank iz Evrosistema, 3 depozitne banke in 4 podružnice tujih bank Evrosistema, v letu 2016 13 bank, od katerih je bilo 7 bank direktno odvisnih bank iz Evrosistema, 3 depozitne banke in 3 podružnice tujih bank Evrosistema in v letu 2017 12 bank, od katerih je bilo 6 bank direktno odvisnih bank iz Evrosistema, 3 depozitne banke in 3 podružnice tujih bank Evrosistema.
66. Po dostopnih podatkih priglasitelja so na upoštevni trg ponudbe bančnih storitev v letu 2018 vstopili AIK Banka a.d. kot lastnica Gorenjske banke, d.d., Skupina Prva, d.d. kot lastnica Deželne banke Slovenije, d.d., v letu 2017 je vstopila Nova KBM, d.d. kot lastnik Raiffeisen banke, d.d. in kot lastnik Sumimit Leasing Slovenija, d.o.o., v letu 2016 je vstopila Nova KBM, d.d. kot lastnik Poštne banke Slovenije, d.d. in v letu 2015 sta vstopili Apollo / BISER BIDCO S.à.r.l. kot lastnik Nove KBM, d.d. in SKB Leasing, d.o.o. kot lastnica BPF financiranje, d.o.o. Hkrati z vstopom novih lastnikov v lastništvo teh podjetij je prišlo tudi do izstopa obstoječih lastnikov.
67. Priglasitelj je glede na poznavanje bančnih trgov faktorje, ki vplivajo na vstop in izstop na upoštevem trgu, povzel kot: (i) stroške vstopa na trg, (ii) zakonske in podzakonske zahteve in procesi, (iii) dostop do bistvenih informacij/sredstev, (iv) sposobnost novih udeležencev privabiti stranke in doseči ekonomijo obsega in (v) probleme v primeru izstopa s trga.
68. Priglasitelj ocenjuje, da je strošek vstopa na trg je odvisen predvsem od načina vstopa, tj. ali gre za vstop z akvizicijo že obstoječega podjetja, ki je dejavno v tej dejavnosti, ali za neposredno investicijo v zagon novega podjetja, pri čemer je ta skoraj vedno omejena le na bolj nerazvite trge, kar pa za območje Republike Slovenije ne velja. V prvem primeru je strošek odvisen predvsem od velikosti in vrednosti obstoječega podjetja, stroškov pridobitve in stroškov integracije ter pogosto tudi vpeljave nove blagovne znamke. Čeprav so takšni stroški bistveno višji od stroškov zagona z neposredno investicijo, vstop z akvizicijo ponuja številne prednosti, kot so že obstoječe baze strank in tržni delež, izkušeno osebje in že pridobljene bančne licence (obdobje

mirovanja do pridobitve potrebnih licenc za začetek izvajanja bančne dejavnosti ni potrebno). Zato se večina tujih bančnih skupin raje odloči za vstop na trg s prevzemom že obstoječega bančnega podjetja.

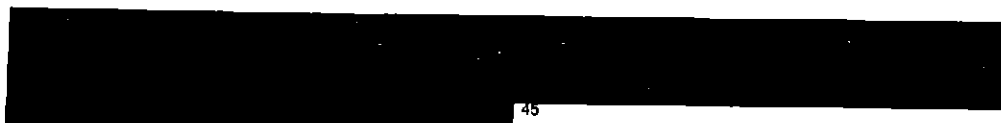
69. Priglasitelj ocenjuje, da so zakonske in podzakonske zahteve, pri novih igralcih vstopa na bančni trg s pridobitvijo obstoječega bančnega podjetja na območju Republike Slovenije, sledeče: (i) pridobitev odobritve Banke Slovenije ali ECB, da postane kvalificirani imetnik delničarja v banki in, po 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 RS za varstvo konkurence; (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 prevzelo podjetje; in (v) izvedba prevzemne ponudbe ob preseganju prevzemnih pragov.
70. Za učinkovito opravljanje bančnih storitev je priglasitelj navedel, da morajo podjetja imeti dostop do: (i) informacijskih sistemov, ki lahko nudijo bančne storitve strankam; (ii) plačilnih shem, ki posameznemu podjetju omogočajo, da se poveže z omrežji celotne industrije za pošiljanje in prejemanje plačil; (iii) bistvenih informacij, ki podjetju omogočajo natančno določanje profilov tveganj potencialnih strank in izpolnjevanje zakonskih in podzakonskih zahtev, kot so kapitalna ustreznost, poročanje in skladnost v zvezi s preprečevanjem pranja denarja; (iv) izkušenega osebja za razvoj novih izdelkov in storitev ter prilagajanje hitro spreminjajočemu se povpraševanju; (v) virov sredstev za financiranje širitve, da se podjetju omogoči rast v odgovor na povečano povpraševanje. Na splošno so bistvene informacije in sredstva dana na razpolago v okviru mednarodnih bančnih skupin. Okoliščine bi seveda bile drugačne, v kolikor bi se za vstop na trg odločila nepovezana oseba - v takem primeru bi šlo za oviro, ki bi jo taka oseba v primerjavi z ostalimi subjekti le težka obvladala.
71. Priglasitelj je navedel, da je po vstopu v bančni sektor največji izziv, s katerim se soočajo podjetja, privabljanje končnih upravičencev. To oviro je lažje premagati, ko na trg vstopajo z nakupom že obstoječega (in uspešnega) bančnega podjetja. Če kupci ne želijo prenesti svojega računa na nov subjekt na trgu, bo to vstopajočim otežilo privabljanje drugih in doseganje potrebnega obsega za povračilo fiksnih stroškov. Ovire, ki lahko vsaka posamezno ali vse skupaj podjetjem preprečujejo, da bi privabila zadostno število strank, da bi lahko uspešno konkurirali, so: (i) nenaklonjenost imetnikov osebnih in poslovnih računov, da preidejo s svojega trenutnega finančnega ponudnika kljub slabemu delovanju prvotne banke in čeprav novi ponudnik ponuja ustrežnejši izdelek, (ii) vloga blagovne znamke in (iii) vloga mreže poslovalnic.
72. Priglasitelj tudi meni, da bo zaradi medsebojne odvisnosti na bančnem trgu neuspeh katerega koli večjega podjetja sistemsko vplival na preostali bančni trg (kot se je pokazalo v nedavni finančni krizi). Za zaščito potrošnikov pred zlomom trga tako obstaja več varovalnih mehanizmov, ki pa po drugi stran udeležencem na trgu onemogočajo enostaven izstop.
73. Agencija meni, da ovire niso takšnega značaja, da bi bil onemogočen vstop in izstop, saj so v opazovanem obdobju vstopila in izstopila podjetja na trg ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije. Agencija kljub temu meni, da mora podjetje izpolnjevati določene pogoje, ki so navedeni v točki III.3.1.1. In faktorji, ki jih je navedel priglasitelj niso takšni, da bi ovirali vstop in izstop na upoštevnem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije.

III.3.1.4. Morebitna moč oviranja pri oblikovanju cen za končne upravičence na upoštevnem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije

74. Priglasitelj je navedel, da se na upoštevnih trgih ponudbe bančnih storitev cene oblikujejo prosto, zato podjetje SKB za vsak produkt, ki se ne obrestuje, oblikuje cene na osnovi lastnih stroškov, profitabilnosti produkta in situacije na posameznem upoštevnem podtrgu ponudbe bančnih storitev. Pri produktih, ki se obrestujejo so pri oblikovanju cene upoštevani stroški financiranja, kapitala, operativnega tveganja, obrestnega tveganja po

ročnosti, itd. in situacije na posameznem upoštevem podirgu ponudbe bančnih storitev.⁴⁴

75.



⁴⁵

76. Banka Slovenije je pripravila analizo nadomestil bank in hranilnic za plačilne storitve ter izračun stroškov košaric plačilnih storitev, ki ima dva vsebinska sklopa, in sicer: (i) analizo nadomestil in (ii) izračun stroškov košaric plačilnih storitev.⁴⁶

77. V analizo je Banka Slovenije vključila 15 bank in hranilnic. Drugi licencirani ponudniki plačilnih storitev (plačilne institucije in institucije za izdajo elektronskega denarja) niso vključeni, ker nudijo plačilne storitve (predvsem na kartičnem področju in področju plačil z mobilnimi telefoni), ki niso zajete v analizi.⁴⁷

78. Analiza nadomestil prikazuje povprečne višine nadomestil ponudnikov plačilnih storitev za plačilne storitve v 21 segmentih na dan 31. 12. 2017 in 31. 12. 2018 ter izračun sprememb nadomestil. Za vsako nadomestilo je izračunana navadna (netehtana) aritmetična sredina nadomestil pri vseh ponudnikih plačilnih storitev, ki tako poenostavljeno (že sami ponudniki plačilnih storitev znotraj posamezne plačilne storitve diferencirajo višine nadomestil) predstavlja tipično nadomestilo za posamezno storitev na trgu plačilnih storitev na območju Republike Slovenije. Izračunano povprečje ne upošteva tržnega deleža posameznega ponudnika plačilnih storitev, vendar pa zagotavlja enaka metodološka izhodišča pri izračunu za vsa obdobja. Ker se tržni deleži v času spreminjajo, takšno (s tržnimi deleži tehtano) povprečje ne bi odražalo zgolj sprememb v višini nadomestil, temveč tudi spremembe v tržnih deležih.⁴⁸

Tabela 6: Povprečna nadomestila po posameznih segmentih plačilnih storitev po letih (v EUR) in indeksi rasti

Segment plačilnih storitev	31.12.2017	31.12.2018	INDEX
	A (v EUR)	B (v EUR)	C=B/A*100
Eksterna velika kreditna plačila PO preko okenca	8,14	8,16	100,25
Interna velika kreditna plačila PO preko okenca	1,81	1,95	107,73
Eksterna velika kreditna plačila PO preko elektronske banke	6,26	6,28	100,32
Interna velika kreditna plačila PO preko elektronske banke	0,33	0,33	100,00
Eksterna mala kreditna plačila FO preko okenca	1,76	2,07	117,61
Interna mala kreditna plačila FO preko okenca	1,34	1,37	102,24
Eksterna mala kreditna plačila FO preko elektronske banke	0,37	0,37	100,00
Interna mala kreditna plačila FO preko elektronske banke	0,23	0,21	91,30
Eksterna mala kreditna plačila PO preko okenca	2,69	3,05	113,38
Interna mala kreditna plačila PO preko okenca	1,81	1,95	107,73
Eksterna mala kreditna plačila PO preko elektronske banke	0,84	0,87	103,57
Interna mala kreditna plačila PO preko elektronske banke	0,33	0,33	100,00
Eksterna plačila s trajnim nalogom FO	0,45	0,47	104,44
Eksterna plačila z direktno obremenitvijo FO v vlogi plačnika	0,24	0,26	108,33
Plačila z direktno obremenitvijo PO v vlogi prejemnika plačila	0,27	0,28	103,70

⁴⁴ Dokument št. 3061-13/2019-1.

⁴⁵ Dokument št. 3061-13/2019-1.

⁴⁶ Spletna stran https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/gdglqjJlqGhjl_za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placline-storitve.pdf

⁴⁷ Spletna stran https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/gdglqjJlqGhjl_za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placline-storitve.pdf

⁴⁸ Spletna stran https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/gdglqjJlqGhjl_za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placline-storitve.pdf

Eksterna plačila z direktno obremenitvijo PO v vlogi plačnika	0,34	0,34	100,00
Množična plačila SEPA	0,53	0,55	103,77
Dvlg gotovine z debetno kartico na bankomatu drugega ponudnika plačilnih storitev v Sloveniji	0,34	0,35	102,94
Vodenje TRR za FO	2,00	2,05	102,50
Vodenje TRR za PO	11,97	11,80	98,58
Priliv na TRR za PO	0,08	0,10	125,00

Vir: Spletna stran <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/qdqlqJlqGhjl/za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placilne-storitve.pdf>

79. Iz omenjene analize Banke Slovenije končni uporabnik plačilnih storitev lahko primerja različne ponudnike plačilnih storitev in se tako lahko (potencialno) odloča za zamenjavo ponudnika plačilnih storitev (tudi) na podlagi stroškov, ki jih imajo z opravljanjem plačilnih storitev pri dotičnem ponudniku. Letni stroški so odvisni od števila transakcij, ki jih opravi posamezen končni upravičenec, od samega načina poslovanja s ponudnikom plačilnih storitev, tj. ali se končni upravičenec pri plačevanju poslužuje bančnega okenca (t. i. »tradicionalni komitent«) ali elektronske banke (t. i. »e-komitent«), in višine nadomestil za plačilne storitve. Banke Slovenije je izračunala na podlagi podatkov o plačilih fizičnih oseb (v nadaljevanju: FO) in številu različnih imetnikov TRR (izločen vpliv več TRR iste FO pri različnih ponudnikih). Spremembe stroška košarice ne kažejo zgolj sprememb v nadomestilih za plačilne storitve, zajete v košarici, temveč tudi spremembe v plačilnih navadah uporabnikov plačilnih storitev. Dodatno je bila v Banki Slovenije izračunana košarica plačilnih storitev za tipično pravno osebo (v nadaljevanju: PO), tako za »tradicionalnega komitenta« kot za »e-komitenta«.⁴⁹

Tabela 7: Stroški košaric plačilnih storitev po ponudnikih plačilnih storitev v letu 2018 (v EUR) in primerjava s povprečjem (indeks)

Ponudnik plačilnih storitev	FO				PO			
	Tradicionalni komitent	INDEKS	E-komitent	INDEKS	Tradicionalni komitent	INDEKS	E-komitent	INDEKS
Abanka d.d.	103,96	101,73	52,48	114,01	914,44	103,51	461,57	111,27
Addiko Bank d.d.	114,20	111,75	51,17	111,17	876,91	99,27	454,81	109,64
Banka Intesa Sanpaolo d.d.	93,89	91,87	37,79	82,10	913,94	103,46	484,12	116,71
Banka Sparkasse d.d.	92,17	90,19	43,33	94,14	1.064,90	120,55	557,00	134,28
BKS Bank AG	92,58	90,59	43,41	94,31	643,80	72,88	358,95	86,53
Delavska hranilnica d.d.	31,85	31,17	27,23	59,16	571,14	64,65	231,74	55,87
Deželna banka Slovenije d.d.	86,29	84,44	45,04	97,85	667,10	75,51	358,15	86,34
Gorenjska banka d.d.	102,17	99,98	49,37	107,26	877,62	99,35	469,50	113,18
Hranilnica LON d.d.	137,99	135,03	46,25	100,48	1.054,62	119,38	298,99	72,08
NLB d.d.	122,23	119,60	56,23	122,16	1.322,06	149,86	470,56	113,44
Nova KBM d.d.	107,42	105,11	49,01	106,48	867,98	98,25	446,01	107,52
Primorska hranilnica Vipava d.d.	48,42	47,38	31,92	69,35	376,80	42,65	194,9	46,98
Sberbank banka d.d.	122,14	119,52	53,17	115,51	908,78	102,87	443,10	106,82
SKB banka d.d.	169,71	166,06	51,57	112,04	1.123,12	127,14	485,62	117,07
UniCredit Banka Slovenija d.d.	107,91	105,59	52,47	113,99	1.067,80	120,87	507,20	122,27
POVPREČJE	102,20	100,00	46,03	100,00	883,4	100,00	414,81	100,00

Vir: Spletna stran <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/qdqlqJlqGhjl/za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placilne-storitve.pdf>

⁴⁹ Spletna stran <https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/qdqlqJlqGhjl/za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placilne-storitve.pdf>

80. Agencija meni, da glede na navedbe v tej točki podjetje SKB in s tem priglasiatelj nimata moči, da bi vplivala na višino cen produktov za končne upravičence na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, zato Agencija meni, da koncentracija, ne vzbuja večjega suma glede morebitne moči oviranja pri oblikovanju cen posameznih storitev oziroma produktov na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, zato ni polrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma produktov.

III.3.1.5. Distribucijske poti na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije

81. Podjetje SKB nudi bančne in povezane storitve prek različnih distribucijskih kanalov, primarno prek svojih 54 poslovalnic na območju Republike Slovenije in podporno prek mreže bančnih avtomatov ter kontaktnega centra. Ti tradicionalni distribucijski kanali so dopolnjeni z modernimi bančnimi kanali, kot so internetno bančništvo in mobilno bančništvo.⁵⁰

82. Podjetji SKB Leasing d.o.o. in SKB Leasing Select d.o.o. dopolnjujeta storitve s storitvami zakupa, ki so del upoštevnega trga ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, ki ponujata svoje storitve končnim uporabnikom preko mreže poslovalnic podjetja SKB in tudi prek agentov.⁵¹

83. Poleg upoštevnega trga ponudbe bančnih storitev podjetje SKB dejavno tudi na upoštevem trgu ponudbe zavarovalnih storitev, ki predstavljajo [redacted] v skupnem prometu v opazovanem obdobju in tako v svoji poslovni mreži na območju Republike Slovenije tržijo zavarovalne storitve za podjetji Generali zavarovalnica, d.d. in Zavarovalnico Sava, d.d. Podjetje SKB hkrati ponuja storitve finančnih instrumentov za končne upravičence v poslovnih enotah na območju Republike Slovenije, katerih Iržni delež ocenjujejo na [redacted]. V ta namen imajo sklenjeno pogodbo s podjetjem Société Générale S.A. naložbenega upravljanja kolektivnega naložbenega podjetja za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje investicijskih skladov Moorea In Amundi. Te aktivnosti bo podjetje SKB izvajalo tudi v prihodnje po zaključku koncentracije. Hkrati v svoji poslovni mreži podjetje SKB izvaja trženje študentskih mednarodnih izkaznic ISIC Association, ki je vezana na osebni račun in VISA kartico za študente. [redacted]

52

84. Vsi produkti podjetja SKB in tretjih strank so ponujeni, predstavljeni in pozicionirani v poslovalnicah podjetja SKB in na njeni spletni strani na podoben način, pri čemer ni večjih razlik v ponudbi produktov podjetja SKB v primerjavi s produkti tretjih strank. [redacted]

53

Tabela 8: Poslovnih enot bank, hranilnic in pošte v letu 2018 na območju Republike Slovenije

BANKE	ŠT. POSLOVNIH ENOT 31.12.2017	TRŽNI DELEŽ V % 31.12.2017	ŠT. POSLOVNIH ENOT 31.12.2018	TRŽNI DELEŽ V % 31.12.2018
SKB banka d. d., Ljubljana	55	4,91	54	4,95
SKUPAJ	1.120	100,00	1.092	100,00

Vir: Spletna stran <https://www.zbs-giz.si/zdruzenje-bank.asp?StructureId=3066.in> <https://www.poste.si/onas/predstavitev/osnovne-informacije/etna-porocila>

⁵⁰ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁵¹ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁵² Dokument št. 3061-13/2019-4.

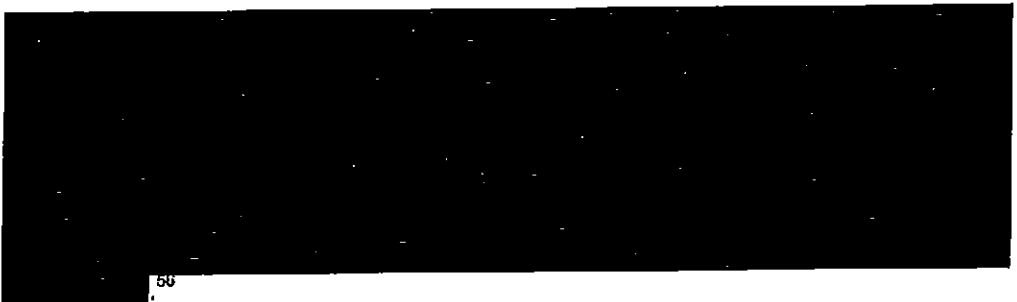
⁵³ Dokument št. 3061-13/2019-4.

85. Agencija meni, da glede na navedbe v tej točki podjetje SKB in s tem priglasiatelj nimata ustvarjenega takšnega tržnega deleža iz naslova poslovnih enot podjetja SKB in podjetja ŠS storitvenega podjetja, d.o.o., ki bi vplival na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevnom trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije in zato koncentracija, ne vzbuja večjega suma glede distribucijskih poti na upoštevnom trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma produktov.

III.3.1.6. Razvoj, učinkovitost in predvidene spremembe od dosedanjega izvajanja aktivnosti prevzetega podjetja na upoštevnom trgu bančnih storitev na območju Republike Slovenije

86.  ⁵⁴

87.  ⁵⁵

88.  ⁵⁶

89.  ⁵⁷

90. Upošteva, da so bančne storitve močno integrirane v posameznikovo/podjetniško vsakdanje življenje, se povpraševanje po bančnih storitvah neprekinjeno povečuje in se enakomerno povečuje z razvojem novih produktov in storitev, vključno z internetnim in

⁵⁴ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁵⁵ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁵⁶ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁵⁷ Dokument št. 3061-13/2019-4.

mobilnim bančništvom. Upoštevni trg ponudbe bančnih storitev se lahko ne glede na to opredeli kot zrel trg s stabilno rastjo povpraševanja. Preference končnih uporabnikov so pomemben faktor pri kreiranju bančnih in povezanih storitev kot tudi načina, kako so te storitve ponujene. Kljub temu bančni sektor kot tak ni primer klasične lojalnosti blagovni znamki. Preference končnih uporabnikov se bolj odražajo v zvezi s ponudbami, cenami, dostopnostjo novih produktov in nivojem kvalitete storitev, vse bolj pa tudi v samooskrbi. Prepričljivega dokaza o posebni lojalnosti blagovni znamki ni. Opozoriti je treba tudi, da dopolnilne storitve, ki jih banke ponujajo danes, v veliki meri ponujajo tudi drugi ponudniki prek lastnih ali drugih prodajnih mest kot tudi, kar je še pomembneje, prek spletnih in mobilnih kanalov. Storitve, ponujene s strani različnih akterjev na upoštevнем trgu ponudbe bančnih storitev, so tesni substituti in se lahko razlikujejo zgolj do določene mere v zvezi s kvaliteto storitve, paketom, v sklopu katerega so te storitve prodane, in procesom, kako so storitve prodane. Produkti, ki jih ponujajo v koncentracijo udeležena podjetja, so v veliki meri tesni substituti.⁵⁸

91. Vsakodnevni končni uporabnik ima možnost menjave svojega trenutnega računa pri ponudniku plačilnih storitev na območju Republike Slovenije. Ponudnik plačilnih storitev mora omogočiti menjavo v skladu z ZPlaSSIED, ki podrobno določa proces zamenjave plačilnega računa, povezane stroške in obveznosti ponudnikov plačilnih storitev, udeleženih v postopek menjave. Stroški, če kakšni, povezani z menjavo plačilnega računa, morajo biti razumni in v skladu z dejanskimi stroški ponudnika plačilnih storitev.⁵⁹
92. Portfelj končnih uporabnikov sega od posameznikov do velikih podjetij ter državnega sektorja. Ob upoštevanju tega ni značilnega končnega uporabnika niti večje koncentracije strank, vendar obstajajo različni segmenti strank (tj. študenti, nerezidenti, posamezniki z visokim premoženjem), za katere je prilagojena vrednostna ponudba. Končne upravičence, ki jih predstavljajo posamezniki, lahko razdelimo tudi na tri glavne segmente glede na njihov finančni položaj: (i) bogate, (ii) množice in (iii) množični trg. Poseben segment znotraj posameznikov je zasebno bančništvo, kjer ima podjetje SKB poseben dogovor s SG Private banking, s čimer zagotavlja strukturirane produkte in investicijsko svetovanje. Dodatna segmentacija se lahko izvede z uporabo drugih meril, tj. razlikovanjem nerezidentov, študentov ali drugih posebnih segmentov. [REDACTED]
93. Končni upravičenci, ki jih predstavljajo podjetja, vključujejo pravne osebe z letnim prometom do 2 milijona EUR ali izpostavljenostjo v podjetju SKB do 300 tisoč EUR. Glede na njihovo organizacijsko obliko podjetja SKB razlikuje: (i) »Strokovnjake - pravne osebe«, ki vključujejo pravne osebe, strukturirane v obliki gospodarskih ali industrijskih podjetij (zelo majhna podjetja) ali drugih pravnih oblikah, namenjenih dejavnostim, za katere veljajo posebni predpisi (npr. odvetniki); (ii) »Strokovnjaki - samostojni podjetniki«, ki vključujejo strokovnjake, ki opravljajo svojo dejavnost v obliki samostojnega podjetnika. Če ti samostojni podjetniki sodelujejo z banko samo za svoje osebno življenje, bodo vključeni v individualni trg; in (iii) »Male družbe« - družbe, ki so skupina dveh ali več oseb (fizične in/ali pravne osebe), ki sklenejo sporazum o trajnem združevanju svojega znanja ali dejavnosti in ustanovijo nepridobitno organizacijo.⁶¹
94. Priglasitelj je tudi navedel, da je mogoče ločeno razvrstiti tudi »Korporacije, ki niso maloprodaja«, ki vključujejo pravne osebe, ki so strukturirane v obliki trgovskih in industrijskih družb z zasebnim ali javnim kapitalom. Te lahko razdelimo tudi na glavne segmente: (i) velika podjetja [REDACTED], (ii) mala in srednja podjetja ter (iii) institucije.⁶²
95. Podjetje Bankart d.o.o. je navedlo, da ima internetno in mobilno bančništvo vpliv na obsege poslovanja podjetja Bankart, d.o.o. z vidika, da ljudje lahko plačujejo UPN naloge preko teh kanalov in jim ni potrebno obiskati najbližje tuje banko ali pošto poslovalnico pri kateri bi se transakcija med bankama (pošiljateljico in prejemnico) lahko

⁵⁸ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁵⁹ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁶⁰ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁶¹ Dokument št. 3061-13/2019-4.

⁶² Dokument št. 3061-13/2019-4.

obdelala preko sistemov podjetja Bankarta, d.o.o. Določena korelacija med aktivnostmi, ki jih izvaja podjetje Bankart, d.o.o. in novimi trendi, ki se dogajajo v bančništvu na območju Republike Slovenije obstajajo, ne morejo pa je vrednostno ovrednotiti. Dejstvo je, da nove tehnologije in storitve, ki jih uvaja podjetje Bankart, d.o.o., v svojih rešitvah za končne uporabnike banke tudi uporabijo oziroma ponudijo trgu. Po drugi strani pa se novi trendi v bančništvu ne dogajajo le na območju Republike Slovenije temveč v širšem prostoru in posledično na območju Republike Slovenije nove bančne storitve končnim uporabnikom in posledično bankam ne ponuja le podjetje Bankart d.o.o. temveč tudi vrsta drugih pravnih subjektov (primeri: TIPS, Mastercard, Visa, TPP, Mbills, digitalne banke kot npr. N26, Revolut in podobni).⁶³

96. Agencija meni, da glede na navedbe v tej točki podjetje SKB in s tem priglasiatelj ne bosta imela takšen razvoj, učinkovitost in predvidene spremembe, ki bi vplivale na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, zato koncentracija, ne vzbujata večjega suma glede razvoja, učinkovitosti in predvidenih sprememb na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma produktov.

III.3.2. Vertikalna povezanost na upoštevem trgu bančnih storitev na območju Republike Slovenije

97. Agencija je sklop vertikalne povezanosti v koncentraciji udeleženega podjetja SKB, ki je s podjetjem Bankart d.o.o. povezan vertikalno, saj ima v njem 13,6185 % lastniški delež. Zato je Agencija aktivnosti v tem delu razdelila na štiri sklope: (i) vertikalna povezanost na upoštevem trgu bančnih storitev upravljanja z bančnimi avtomati na območju Republike Slovenije, (ii) vertikalna povezanost na upoštevem trgu bančnih storitev upravljanja s POS terminali na območju Republike Slovenije, (iii) vertikalna povezanost na upoštevem trgu bančnih storitev izdajanja plačilnih kartic na območju Republike Slovenije in (iv) vertikalna povezanost na upoštevem trgu bančnih storitev s plačilnimi instrumenti in plačilnimi nalogi na območju Republike Slovenije.

III.3.2.1. Vertikalna povezanost na upoštevem trgu bančnih storitev upravljanja z bančnimi avtomati na območju Republike Slovenije

98. Agencija je v tem sklopu pozornost posvetila in s tem preverila kakšen ima tržni delež podjetje SKB na področju upravljanja z bančnimi avtomati oziroma bankomati, ki jih izvaja podjetje Bankart, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Podjetje Bankart, d.o.o. je podalo informacijo o svojih poslovnih partnerjih in s tem mreže, za katere izvaja nadzor in upravljanje, da Agencija lahko v obravnavanem primeru poda mnenja v zvezi s sklopom bančnih avtomatov oziroma bankomatov na območju Republike Slovenije.
99. Podjetje Bankart d.o.o. je navedlo, da bankomatov, ki jih nadzira in upravlja, nima v lastništvu, saj so vsi bankomati v navedeni mreži last poslovnih bank in hranilnic oziroma v morebitnem lastništvu drugih pravnih subjektov, s katerimi imajo banke sklenjen poslovni dogovor. Storitve najema bankomatov je podjetje Bankart, d.o.o. ponujal Novi Kreditni banki Maribor, d.d. In to v obdobju od leta 2014 do 2018. Trenutno takšne storitve ne ponuja nobeni banki in hranilnici.

Tabela 9: Število bankomatov SKB na območju Republike Slovenije s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o.⁶⁴

BANKE IN HRANILNICE	2016 št. bankomatov	Tržni delež 2016	2017 št. bankomatov	Tržni delež 2017	2018 št. bankomatov	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[5-10]		[5-10]		[5-10]
SKUPAJ na območju RS	1.573	100,00	1.539	100,00	1.473	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

⁶³ Dokument št. 3061-13/2019-10.

⁶⁴ Dokument št. 3061-13/2019-10.

Tabela 10: Zneski dvigov gotovine na bankomatih SKB na območju Republike Slovenije s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o.⁶⁵

BANKE IN HRANILNICE	2016 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2016	2017 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2017	2018 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[5-10]		[5-10]		[5-10]
SKUPAJ na območju RS	5.292.871.386	100,00	5.584.900.553	100,00	5.733.533.678	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

Tabela 11: Zneski pologov gotovine na bankomatih SKB na območju Republike Slovenije s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o.⁶⁶

BANKE IN HRANILNICE	2016 znesek vplačil v EUR	Tržni delež 2016	2017 znesek vplačil v EUR	Tržni delež 2017	2018 znesek vplačil v EUR	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[0-5]		[0-5]		[0-5]
SKUPAJ na območju RS	123.884.730	100,00	181.432.420	100,00	250.441.020	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

100. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetje SKB in s tem priglasitelj nimata takšnega tržnega deleža iz naslova poslovanja preko mreže bančnih avtomatov oziroma bankomatov, ki bi vplival na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev preko mreže bankomatov s katerimi nadzira in upravlja podjetje Bankart, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Agencija tako meni, da koncentracija, ne vzbuja večjega suma glede mreže bankomatov s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o. za potrebe podjetja SKB na območju Republike Slovenije, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma produktov z upoštevanjem tudi drugih upravljavcev mrež bančnih avtomatov na območju Republike Slovenije, ki predstavljajo celotno mrežo bančnih avtomatov na območju Republike Slovenije, saj bi bili tržni deleži še nekoliko nižji.

III.3.2.2. Vertikalna povezanost na upoštevem trgu bančnih storitev upravljanja s POS terminali na območju Republike Slovenije

101. Agencija je v tem sklopu pozornost posvetila in s tem preverila kakšen ima tržni delež podjetje SKB na področju upravljanja s POS terminali, ki jih izvaja podjetje Bankart, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Podjetje Bankart, d.o.o. je podalo informacijo o svojih poslovnih partnerjih in s tem mreže, za katere izvaja nadzor in upravljanje, da Agencija lahko v obravnavanem primeru poda mnenja v zvezi z sklopom POS terminalov na območju Republike Slovenije.
102. Podjetje Bankart, d.o.o. upravlja mrežo POS terminalov, in hkrati v sodelovanju z dobavitelja POS terminalov Payten d.o.o., ki je lastnik teh terminalov, daje v najem le-te podjetjem Abanka, d.d., Nova Kreditna banka Maribor, d.d. in SKB. V storitev najema so vključeni vsi POS terminali teh treh bank, razen terminalov, ki jih imajo te banke na prodajnih mestih podjetja Petrol, d.d. V storitev najema je vključenih 46 % POS terminalov, ki jih procesira podjetje Bankart, d.o.o. Ostali POS terminali v mreži podjetja Bankart, d.o.o. so v lastništvu posameznih bank, oziroma v morebitnem lastništvu drugih poslovnih subjektov, s katerimi imajo banke sklenjen poslovni dogovor. Podjetje Bankart, d.o.o. natančneje podatka o tem nima.

⁶⁵ Dokument št. 3061-13/2019-10.

⁶⁶ Dokument št. 3061-13/2019-10.

Tabela 12: Število POS terminalov v poslovnih enotah SKB na območju Republike Slovenije s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o.⁶⁷

BANKE IN HRANILNICE	2016 št. POS terminalov	Tržni delež 2016	2017 št. POS terminalov	Tržni delež 2017	2018 št. POS terminalov	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[10-20]		[10-20]		[5-10]
SKUPAJ na območju RS	301	100,00	308	100,00	868	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

Tabela 13: Število POS terminalov izven poslovnih enot SKB na območju Republike Slovenije s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o.⁶⁸

BANKE IN HRANILNICE	2016 št. POS terminalov	Tržni delež 2016	2017 št. POS terminalov	Tržni delež 2017	2018 št. POS terminalov	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[10-20]		[10-20]		[10-20]
SKUPAJ na območju RS	23.775	100,00	26.674	100,00	27.608	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

Tabela 14: Zneski izplačil preko POS terminalov v poslovnih enotah SKB na območju Republike Slovenije s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o.⁶⁹

BANKE IN HRANILNICE	2016 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2016	2017 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2017	2018 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[5-10]		[0-5]		[0-5]
SKUPAJ na območju RS	9.431.378	100,00	10.403.235	100,00	24.604.611	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

Tabela 15: Zneski izplačil preko POS terminalov izven poslovnih enot SKB na območju Republike Slovenije s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o.⁷⁰

BANKE IN HRANILNICE	2016 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2016	2017 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2017	2018 znesek izplačil v EUR	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[5-10]		[5-10]		[5-10]
SKUPAJ na območju RS	2.950.509.081	100,00	3.298.274.832	100,00	3.564.754.053	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

103. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetje SKB in s tem priglasitelj nimata takšnega tržnega deleža iz naslova poslovanja preko mreže POS terminalov, ki bi vplival na odločitve Agencije in s tem na spremembe na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev preko mreže POS terminalov s katerimi nadzira in upravlja podjetje Bankart, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Agencija tako meni, da koncentracija, ne vzbuja večjega suma glede mreže POS terminalov s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o. za potrebe podjetja SKB na območju Republike Slovenije, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma produktov z upoštevanjem tudi drugih upravljavcev mrež POS terminalov na območju Republike Slovenije, ki predstavljajo celotno mrežo bančnih POS terminalov na območju Republike Slovenije, saj bi bili tržni deleži nekoliko drugačni.

⁶⁷ Dokument št. 3061-13/2019-10.

⁶⁸ Dokument št. 3061-13/2019-10.

⁶⁹ Dokument št. 3061-13/2019-10.

⁷⁰ Dokument št. 3061-13/2019-10.

III.3.2.3. Vertikalna povezanost na upoštevnom trgu bančnih storitev izdajanja plačilnih kartic na območju Republike Slovenije

104. Elektronski denar je shranjena denarna vrednost v obliki terjatve imetnika elektronskega denarja do izdajatelja elektronskega denarja, ki: (i) je v elektronski obliki, vključno z magnetno, (ii) jo izda izdajatelj elektronskega denarja na podlagi prejema denarnih sredstev za namen izvrševanja plačilnih transakcij in (iii) jo kot plačilno sredstvo sprejme oseba, ki ni izdajatelj elektronskega denarja.⁷¹

105. Poenostavljeno lahko elektronski denar opišemo kot elektronski nadomestek za gotovino (bankovce in kovance), ki ga izda izdajatelj elektronskega denarja in ki ga kot plačilno sredstvo sprejme oseba, ki ni izdajatelj elektronskega denarja, ter je namenjen elektronskemu plačevanju oziroma izvrševanju plačilnih transakcij (in ne varčevanju). Imetnik elektronskega denarja lahko od izdajatelja elektronskega denarja kadarkoli zahteva unovčenje izdanega elektronskega denarja.⁷²

106. Agencija je v tem sklopu pozornost posvetila in s tem preverila kakšen ima tržni delež podjetje SKB na področju izdajanja plačilnih kartic (kreditnih, kamor sodijo tudi kartice z odloženim plačilom in debetne kartice) ob upoštevanju predpostavke iz točke III.3.1.2. in jih procesira podjetje Bankart d.o.o. na območju Republike Slovenije. Podjetje Bankart, d.o.o. je podalo informacijo o svojih poslovnih partnerjih in s tem mreže, za katere izvaja nadzor in upravljanje, da Agencija lahko v obravnavanem primeru poda mnenja v zvezi z sklopoma kreditnih in debetnih kartic na območju Republike Slovenije.

Tabela 16: Število kreditnih kartic izdajatelja podjetja SKB na območju Republike Slovenije katere procesira podjetje Bankart, d.o.o.⁷³

BANKE IN HRANILNICE	2016 št. kreditnih kartic	Tržni delež 2016	2017 št. kreditnih kartic	Tržni delež 2017	2018 št. kreditnih kartic	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[5-10]		[5-10]		[6-10]
SKUPAJ na območju RS	602.862	100,00	628.567	100,00	644.092	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

Tabela 17: Število debetnih kartic izdajatelja podjetja SKB na območju Republike Slovenije katere procesira podjetje Bankart, d.o.o.⁷⁴

BANKE IN HRANILNICE	2016 št. debetnih kartic	Tržni delež 2016	2017 št. debetnih kartic	Tržni delež 2017	2018 št. debetnih kartic	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[5-10]		[5-10]		[5-10]
SKUPAJ na območju RS	2.079.429	100,00	2.157.767	100,00	2.238.561	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

107. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetje SKB in s tem priglasiatelj nimata takšnega tržnega deleža iz naslova posameznega izdajanja posameznih oblik plačilnih kartic, ki bi vplival na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevnom trgu ponudbe bančnih storitev izdajanja plačilnih kartic, ki jih procesira podjetje Bankart, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Agencija tako meni, da koncentracija, ne vzbuja večjega suma glede izdajanja plačilnih kartic, ki jih procesira podjetje Bankart, d.o.o. za potrebe podjetja SKB na območju Republike Slovenije, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma produktov z upoštevanjem tudi drugih izdajateljev

⁷¹ Spletna stran <https://www.bsl.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/storitve-izdajanja-e-denarja>.

⁷² Spletna stran <https://www.bsl.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/storitve-izdajanja-e-denarja>.

⁷³ Dokument št. 3061-13/2019-10.

⁷⁴ Dokument št. 3061-13/2019-10.

plačilnih kartic na območju Republike Slovenije, ki predstavljajo celotno mrežo bančnih plačilnih kartic na območju Republike Slovenije, saj bi bili tržni deleži nekoliko drugačni.

III.3.2.4. Vertikalna povezanost na upoštevem trgu bančnih storitev s plačilnimi instrumenti in plačilnimi nalogi na območju Republike Slovenije

108. Poleg prikaza nadomestil v točki III.3.1.4. je Agencija preverila katera podjetja so pristopila k plačilnemu sistemu TARGET2 na območju Republike Slovenije in kot izhaja iz spodnje tabele je vključenih 15 podjetij, ki delujejo v sektorju bančništva na območju Republike Slovenije.

Tabela 18: Banke in hranilnice, ki so pristopile k poravnavi v plačilnem sistemu TARGET2 na območju Republike Slovenije

Zap.št.	Seznam bank in hranilnic
1	Abanka d. d.
2	Addiko Bank d. d.
3	Banka Intesa Sanpaolo d. d.
4	Banka Slovenije
5	Banka Sparkasse d. d.
6	BKS Bank AG, bančna podružnica
7	Delavska hranilnica d. d.
8	Deželna banka Slovenije d. d.
9	Gorenjska banka d. d., Kranj
10	Hranilnica LON d. d., Kranj
11	Nova Kreditna banka Maribor d. d.
12	Nova Ljubljanska banka d. d.
13	Primorska Hranilnica Vipava d. d.
14	Sberbank banka d. d.
15	SKB banka d. d.

Vir: Spletna stran <https://www.bsi.si/placla-in-infrastruktura/placlni-sistemi/target2-in-target2-slovenija>.

109. Denarna sredstva (bankovci, kovanci, knjižni in elektronski denar) se v plačilnem prometu prenašajo bodisi v obliki gotovine bodisi v obliki negotovinskih prenosov denarnih sredstev. Gotovinska plačila so povezana predvsem z manjšimi zneski pri vsakodnevnih nakupih fizičnih oseb. 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. Poznamo papirne in elektronske plačilne instrumente. Slednji uporabniku omogočajo (oddaljeni) dostop do sredstev na njegovem računu z uporabo elektronske naprave in/ali elektronskih komunikacijskih poti. Papirni plačilni instrumenti pa so listi, 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 zapis 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.⁷⁵

110. Plačilne instrumente razvrščamo tudi glede na kriterij iniciatorja plačila. Kreditni plačilni instrumenti so listi, ki jih odredi plačnik (običajno dolžnik) v breme svojega računa ali položene gotovine. Sem uvrščamo kreditna plačila, ki jih ponudniki plačilnih storitev

⁷⁵ Spletna stran <https://www.bsi.si/placla-in-infrastruktura/placlne-storilve-in-elektronski-denar/placlni-instrumenti-in-placlni-nalogi>.

izvršijo na podlagi predloženih papirnih ali elektronskih kreditnih plačilnih nalogov. Debetni plačilni instrumenti pa so tisti, ki jih odredi prejemnik plačila (upnik) v breme plačnikovega računa, na podlagi pooblastila, ki ga predhodno prejme od plačnika (dolžnika). Pri debetnih plačilnih instrumentih prihaja iniciativa za izvedbo plačila z upnikove strani. Med debetne plačilne instrumente uvrščamo direktno obremenitev in ček.

111. Plačilni instrument so tudi 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 transakcijskem računu, ob pogoju, da uporabnik 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.
112. Glede na način poravnave obveznosti ločujemo med debetnimi in kreditnimi plačilnimi karticami. Debetna plačilna kartica imetniku omogoča opravljanje plačil tako, da izdajatelj kartice ob vsaki uporabi takoj obremeni njegov transakcijski račun za znesek opravljenih plačil, kreditna plačilna kartica pa omogoča nakupe ali dlge gotovine do vnaprej dogovorjene zgornje meje odobrenega posojila. Poznamo posojilne kreditne kartice, kjer imetnik tovrstne kartice poravna obveznosti delno na koncu obračunskega obdobja, pri čemer banke izdajateljice kartice zaračunavajo obresti na neporavnane vsote, in kartice z odloženim plačilom, kjer imetnik poravna obveznosti v celoti na koncu obračunskega obdobja. Po kriteriju izdajatelja delimo plačilne kartice na tiste, ki jih izdajajo banke in hranilnice, tiste, ki jih izdajajo večja trgovska podjetja, in tiste, ki jih izdajajo družbe, katerih izključna dejavnost je izdajanje plačilnih kartic.⁷⁶
113. Poravnava kartic je plačilni sistem, v okviru katerega se izvajata obračun in poravnava denarnih terjatev in obveznosti iz naslova domačih kartičnih transakcij z MasterCard, Karanto in BA/Maestro na POS terminalih in bankomatih katere upravlja podjetje Bankart, d.o.o. Obračun denarnih terjatev in obveznosti izvaja podjetje Bankart, d.o.o., medtem ko poravnavo denarnih terjatev in obveznosti izvaja Banka Slovenije enkrat dnevno na poravnalnih računih udeležencev v plačilnem sistemu TARGET2-Slovenija.

Tabela 19: Število transakcij izvršenih plačil SEPA, v okviru plačilnega sistema SIMP-PS za SKB na območju Republike Slovenije, ki ga izvaja podjetje Bankart, d.o.o.⁷⁷

BANKE IN HRANILNICE	2016 št. transakcij	Tržni delež 2016	2017 št. transakcij	Tržni delež 2017	2018 št. transakcij	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[5-10]		[5-10]		[5-10]
SKUPAJ na območju RS	154.800.210	100,00	154.457.606	100,00	157.390.510	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

Tabela 20: Kumulativne vrednosti izvršenih plačil SEPA, v okviru plačilnega sistema SIMP-PS za SKB na območju Republike Slovenije, ki ga izvaja podjetje Bankart, d.o.o.⁷⁸

BANKE IN HRANILNICE	2016 kom. vrednost EUR	Tržni delež 2016	2016 kom. vrednost EUR	Tržni delež 2017	2016 kom. vrednost EUR	Tržni delež 2018
SKB banka d.d., Ljubljana		[5-10]		[5-10]		[5-10]
SKUPAJ na območju RS	61.150.210.370	100,00	64.069.908.761	100,00	68.353.870.952	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

114. Delež plačilnega prometa, glede na naravo delovanja plačilnih sistemov s katerimi upravlja podjetje Bankart, d.o.o., se vse transakcije med računi, ki so vodeni znotraj iste banke obdelajo na način, da jih podjetje Bankart, d.o.o. ne vidi, zaradi česar posledično

⁷⁶ Spletna stran <https://www.bsl.si/placlia-in-infrastruktura/placline-storitve-in-elektronski-donar/placlni-instrumenti-in-placlni-nalogi>.

⁷⁷ Dokument št. 3061-13/2019-10.

⁷⁸ Dokument št. 3061-13/2019-10.

Agencija ne more oceniti deleža plačilnega prometa, ki se ne odvija preko podjetja Bankart, d.o.o., hkrati pa obstaja tudi več plačilnih sistemov, ki v celoti niso v upravljanju podjetja Bankart d.o.o., katerih obseg prav tako ni poznan.

115. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetje SKB in s tem prigrasitelj nimata takšnega tržnega deleža glede izvršenih plačil SEPA, v okviru plačilnega sistema SIMP-PS, ki bi vplival na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevni trg ponudbe bančnih storitev glede izvršenih plačil SEPA, v okviru plačilnega sistema SIMP-PS, ki jih procesira podjetje Bankart, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Agencija tako meni, da koncentracija, ne vzbuja večjega suma glede izvršenih plačil SEPA, v okviru plačilnega sistema SIMP-PS, ki jih procesira podjetje Bankart, d.o.o. za potrebe podjetja SKB na območju Republike Slovenije, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma produktov z upoštevanjem tudi drugih upravljavcev mrež glede izvršenih plačil na območju Republike Slovenije, ki predstavljajo celotno mrežo bančnih izvršenih plačil na območju Republike Slovenije, saj bi bili tržni deleži nekoliko drugačni.

III.3.3. Obstoj konglomeratnih učinkov na opredeljenih upoštevni trgih na območju Republike Slovenije

116. Konglomeratne združitve so združitve med podjetji, ki niso ne v popolnoma horizontalnem (kot konkurenti na istem upoštevni trgu) ne v vertikalnem odnosu (kot dobavitelji in stranke). V praksi je pozornost usmerjena na združitve med podjetji, ki so dejavna na tesno povezanih trgih kot združitve dobaviteljev dopolnilnih proizvodov/storitev ali proizvodov/storitev, ki spadajo v proizvodno/ponudbeno paleto, ki je na splošno namenjena prodaji isti skupini končnih upravičencev za isto končno uporabo. Čeprav je res, da konglomeratne združitve v večini primerov sicer ne vzbujajo pomislekov glede konkurence, pa v nekaterih posebnih primerih lahko škodijo konkurenci. Agencija bo pri presoji upoštevala verjetne protikonkurenčne učinke, ki so posledica konglomeratnih združitve, in verjetne učinke za spodbujanje konkurence, ki izhajajo iz povečanja učinkovitosti.⁷⁹ Eden od pomislekov v okviru konglomeratnih koncentracij je povezan z izključitvijo. Z združevanjem proizvodov na povezanih trgih lahko združen subjekt pridobi sposobnost in spodbudo, da z učinkom vzvoda svoj močan položaj na enem trgu uporabi tudi na drugem trgu, in sicer v obliki vezanih ali združenih prodaj ali drugih izključitvenih praks. Vezane in združene prodaje so skupna praksa, katere posledice pogosto niso protikonkurenčne. Podjetja sodelujejo pri vezanih ali združenih prodajah z namenom, da bi svojim strankam zagotovila boljše proizvode ali ponudbe na stroškovno učinkovitejši način. V določenih okoliščinah lahko te prakse vseeno vplivajo na zmanjšanje konkurenčne sposobnosti ali spodbude dejanskih ali morebitnih konkurentov. S tem se lahko zmanjša konkurenčni pritisk na združen subjekt, saj lahko na ta način poveča cene.
117. Agencija poleg navedenega pomisleka dodaja, da je potrebno upoštevati tudi sklop vezane prodaje, ki praviloma pomenijo primere, ko morajo končni upravičenci, ki kupijo en proizvod/storitev, pri istem proizvajalcu/ponudniku kupiti tudi drug proizvod/storitev. Vezane prodaje lahko potekajo na tehnični ali pogodbeni podlagi. Tehnično vezane prodaje nastopijo na primer takrat, kadar je proizvod/storitev sestavljen tako, da lahko deluje samo v povezavi z vezanim proizvodom/storitvijo in ne z alternativnimi proizvodi/storitvami konkurentov. Pri pogodbeno vezanih prodajah se končni upravičenec ob nakupu zavezujočega proizvoda/storitve zaveže, da bo kupil samo vezane proizvode/storitve in ne alternativnih proizvodov/storitev konkurentov.⁸⁰
118. Da bi podjetji udeleženi v koncentraciji lahko izključili konkurente, mora imeti na enem od zadevnih trgov precejšnje stopnjo tržne moči, ki ni nujno prevladujoči položaj. Učinki združenih ali vezanih prodaj so po pričakovanjih lahko pomembni samo v primeru, če je po mnenju mnogih strank najmanj en proizvod udeležencev združitve posebej pomemben, ustreznih alternativ za ta proizvod pa je le majhno število, zaradi raznolikosti proizvoda/storitve ali omejitev zmoglosti konkurentov. Izključitev lahko nadalje vzbudi pomisleke v primeru, če za posamezne zadevne proizvode obstaja obsežna baza

⁷⁹ Uradni list EU št. 2008/C 265/07.

⁸⁰ Uradni list EU št. 2008/C 265/07.

končnih upravičencev. Z naraščanjem števila končnih upravičencev, ki se odločijo za nakup obeh proizvodov/storitev in ne samo enega, narašča tudi povpraševanje po več posameznih proizvodih, na katerega lahko vplivajo združene ali vezane prodaje. Takšna povezanost pri nakupnem vedenju bo verjetno pomembnejša, če se bodo zadevni proizvodi dopolnjevali.⁸¹

119. Spodbuda k izključevanju konkurentov v obliki združenih ali vezanih prodaj je odvisna od stopnje dobičkonosnosti te strategije. Združeni subjekt izbira med verjetnimi stroški, ki so povezani z združeno ali vezano prodajo lastnih proizvodov in verjetnim dobičkom, ki izhaja iz širitve obsega tržnega deleža na zadevnih trgih ali, odvisno od primera, iz možnosti, da na podlagi svoje tržne moči zviša cene na teh trgih.⁸²

120. Agencija glede na prejete podatke s strani priglasitelja in javno dostopne podatke meni, da ne obstajajo takšni konglomeratni učinki, da bi koncentracija vzbujala večji sum o neusklajenih učinkih: (i) sposobnosti izključevanja, (ii) spodbud k izključevanju in (iii) domnevnih skupnih vplivih na ceno in izbiro, ali usklajenih učinkih na upoštevni trgih opredeljenih v točki III.1. in III.3. in omejitve območja iz točke III.2. te odločbe.

III.3.4. Horizontalni učinki na trg ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije

121. Horizontalne koncentracije podjetij je mogoče opredeliti kot koncentracijo, v katerih udeležena podjetja poslujejo na opredeljenih upoštevni trgih (ponudbe bančnih storitev za prebivalstvo, ponudbe bančnih storitev za poslovni sektor in ponudbe finančnih instrumentov) ob upoštevanju geografske opredelitve trga, zato Agencija ugotavlja, da sta podjetji OTP in SKB delujeta na istih upoštevni trgih, vendar ne poslujeta na istih geografsko opredeljenih območjih, saj podjetje OTP ne posluje na območju Republike Slovenije.

122. Agencija glede na prejete podatke s strani priglasitelja in javno dostopne podatke ugotavlja, da se tržni delež pred in po koncentraciji ne spreminjajo na območju Republike Slovenije, zato Agencija meni, da na upoštevni trgu koncentracija ne vzbuja večjega suma in ni potrebna poglobljena analiza upoštevne trga.

IV. ZAKLJUČEK

123. Na podlagi posredovanih podatkov priglasitelja koncentracije in na podlagi podatkov, ki jih je Agencija pridobila iz javno dostopnih evidenc, Agencija ugotavlja, da koncentracija podjetij OTP nad SKB ne bo imela za posledico ustvarjanja ali krepite prevladujočega položaja na kateremkoli od horizontalno povezanih trgov, ravno tako ni verjetno, da bi vertikalna povezanost trgov, na katerih so prisotna v koncentraciji udeležena podjetja in z njimi povezani konglomeratni učinki podjetij, imeli negativne učinke na konkurenco na upoštevni trgih, 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

124. Na podlagi petega odstavka 22. člena ZPOmK-1 se izrek odločbe objavi na spletni strani Agencije.

⁸¹ Uradni list EU št. 2008/C 265/07.

⁸² Uradni list EU št. 2008/C 265/07.

VI. ODLOČITEV O STROŠKIH POSTOPKA

125. V skladu s prvim odstavkom 118. člena Zakona o splošnem upravnem postopku⁸³ 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.

126. Odločba je izdana v dveh izvornikih od katerih enega prejme priglasiatelj koncentracije in enega hrani Agencija.

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 vodil:
Marko Pržen



Andrej Matvoz
PREDSEDNIK SENATA



Vročiti:

- OTP Bank Nyrt., Nádor utca16, 1051 Budimpešta, Madžarska po pooblastilu Odvetniška pisarna CMS Reich-Rohrwing Hainz, Bleiweisova cesta 30, 1000 Ljubljana – osebno po ZUP

Vložiti:

- zbirka dokumentarnega gradiva, tu.

Objaviti:

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

⁸³ Uradni list RS, št. 24/06-UPB2, 105/06-ZUS-1, 126/07, 65/08, 47/09 Odl.US: U-I-54/06-32 (48/09 popr.), 8/10 in 82/13.

