



**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: 3061-17/2019-21

Datum: 29. 11. 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 Francija Pušenjaka, 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 NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR, d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, z matično št. 5860580000 (v nadaljevanju: NOVA KBM), ki ga zastopa predsednik John Michael Denhof, nad prevzetim podjetjem ABANKA, d.d. Ljubljana, Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana, z matično št. 5026024000 (v nadaljevanju: ABANKA), ki ga zastopa predsednik uprave Jože Lenič, na zahtevo pooblaščenice Odvetniške družbe Kavčič, Bračun in partnerji, o.p., d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana, na nejavni seji dne 29. 11. 2019, naslednjo

OD LO Č BO

1. Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence priglašeni koncentraciji podjetja NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR, d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor nad podjetjem ABANKA, d.d. Ljubljana, Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana, ne nasprotuje. Koncentracija je skladna s pravili konkurence.
2. Med postopkom niso nastali posebni stroški.

O b r a z l o ž i t e v :

I. PRIGLASITEV IN UDELEŽENCI POSTOPKA

1. Agencija je pravočasno dne 19. 7. 2019 prejela prigrasitev koncentracije² iz katere izhaja, da podjetje NOVA KBM pridobiva izključno kontrolo nad podjetjem ABANKA, ki deluje na območju Republike Slovenije. Podjetji NOVA KBM in ABANKA sta ustanovljeni, kot univerzalni banki v skladu z Zakon o bančništvu³ (v nadaljevanju: ZBan-2) in preko različnih prodajnih poti zagotavljata bančne storitve za poslovanje s prebivalstvom, samostojnimi podjetniki ter z majhnimi, srednje velikimi in velikimi podjetji.
2. Priglašena koncentracija predstavlja pridobitev izključne kontrole podjetja NOVA KBM nad podjetjem ABANKA v smislu 2. alineje prvega odstavka 10. člena ZPOmK-1. Podjetje NOVA KBM bo pridobila 100,00 % delnic v delniškem kapitalu podjetja ABANKA, in sicer v

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 3061-17/2019-1.

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).

obliki 15.100.000 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Do pridobitve izključne kontrole podjetja NOVA KBM nad prevzetim podjetjem bo prišlo po uspešno izvedenem zaključku koncentracije.

3. Posamezni koraki za izvedbo priglašene koncentracije so razvidni iz pogodbe o prodaji in nakupu delnic, ki je bila sklenjena dne 20. 6. 2019 med priglasiateljem (to je NOVO KBM) in prodajalcem (to je Republiko Slovenijo), ki jo zastopa Slovenski državni holding, d.d. Priglašena koncentracija je pogojena z izdajo odločbe Agencije, s katero le-ta odobri transakcijo na podlagi tretjega odstavka 46. člena ZPOmK-1 ali 1. točke prvega odstavka 50. člena ZPOmK-1. Dodatni pogoj za izvršitev priglašene koncentracija je tudi pridobitev dovoljenja Evropske centralne banke za pridobitev kvalificiranega deleža v podjetju ABANKA.
4. 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). Priglasiatelj je vlogo dopolnil, ki jo je Agencija prejela v roku dne 9. 9. 2019, 18. 10. 2019, 23. 10. 2019, 5. 11. 2019 in 8. 11. 2019.⁴ Agencija je hkrati pozvala, da posredujejo podatke tudi podjetja, ki so v roku posredovale zahtevane informacije in to Bankart, d.o.o. dne 4. 9. 2019, Mercury Processing Services International, d.o.o. dne 26. 9. 2019 in Erste Card, d.o.o. dne 27. 9. 2019.⁵
5. Skladno z določili Zakona o upravnih taksah⁶ je priglasiatelj dne 11. 7. 2019 plačal upravno takso po tarifni številki 48 v znesku 2.000,00 evrov.⁷

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

6. Nematerializirane delnice (št. delnic 10.000.000) podjetja NOVA KBM so vpisane v Centralno klirinški depotni družbi, d.d., v Ljubljani in ne kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, saj je izključni latnik podjetja NOVA KBM podjetje Biser Bidco, S.á.r.l., (v nadaljnjem besedilu: Biser Bidco), ki izvaja izključno kontrolo nad podjetjem NOVA KBM. Agencija nadalje ugotavlja, da je podjetje Biser Bidco, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Velikega Vojvodstva Luksemburg in vpisano v luksemburški poslovni register in register družb z matično številko B 197853, s sedežem na Rue 5 Guillaume Kroll, L-1882 Luksemburg, Luksemburg. Biser Topco S.a.r.l. je podjetje, ki je bilo ustanovljena kot 100,00 % krovno podjetje Biser Bidco, ter kot namenska družba za sofinanciranje, v katero so posredno investirali komanditisti (limited partners) Sklada VIII (t.j. investicijskega sklada, ki ga upravljajo odvisne družbe Apollo Global Management⁸, LLC (v nadaljevanju: APOLLO). Podjetje Biser Bidco je namenska družba (special purpose vehicle), nad katero izvaja izključno posredno kontrolo APOLLO, v katerem ima 80,00 % poslovni delež in Evropska banka za obnovo in razvoj (v nadaljnjem besedilu: EBRD) z 20,00 % poslovnim deležem v osnovnem kapitalu podjetja Biser Bidco.

⁴ Dokument: 3061-17/2019-6, 3061-17/2019-12, 3061-17/2019-13, 3061-17/2019-16 in 3061-17/2019-18.

⁵ Odgovori in podani podatki pozvanih podjetij 3061-17/2019-5, 3061-17/2019-9 in 3061-17/2019-10.

⁶ Uradni list RS, št. 106/10; 14/15 – ZUUJFO, 84/15 – ZZelP-J, 32/16 in 30/18 – ZKZaš.

⁷ Dokument: 3061-17/2019-1.

⁸ Podjetje Apollo je družba zasebnega kapitala, ki preko svojih podružnic in investicijskih skladov investira v družbe in teratve družb, ki opravljajo različne dejavnosti po vsem svetu. Podjetje Apollo pripravlja letno poročilo v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi in pravili, ki jih je določila Komisija za vrednostne papirje (SEC) Združenih držav Amerike. Skladno s temi pravili mora upravitelj sklada v svojih računovodskih izkazih poročati le o prihodku, ki ga ustvari kot družba zasebnega kapitala. Posledično ni na voljo konsolidirano letno poročilo, ki bi vključevalo skupni promet vseh subjektov, ki jih nadzorujejo povezane družbe podjetja Apollo. Navedeni promet podjetja Apollo vključuje izračun prometa vseh tistih družb, ki jih nadzorujejo povezane družbe podjetja Apollo. Poleg podjetja NOVA KBM so investicijski skladi, s katerimi upravljajo povezane družbe podjetja Apollo, v letu 2018 posredno ustvarjali promet na območju Republike Slovenije preko naslednjih portfeljskih družb: [REDACTED]

7. Podjetje APOLLO vlaga v lastniški in dolžniški kapital, ki ga izdajajo podjetja, ki delujejo na različnih poslovnih področjih po vsem svetu. Primeri kratkoročnih finančnih naložb med drugim vključujejo podjetja v kemični industriji, nepremičninskem sektorju, zavarovalništvu, papirni industriji, bančništvu in televizijski produkciji. Evropska komisija upošteva podjetje APOLLO kot enotno podjetje (single undertaking) za namene nadzora nad združitvami⁹. Podjetje NOVA KBM kot prevzemna družba je namenska družba, ki je pod izključno posredno kontrolo podjetja APOLLO, katerega je Evropska komisija priznala kot enotno podjetje. Noben drug subjekt ne obvladuje podjetja APOLLO.
8. Podjetje NOVA KBM ima 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) in (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 pogodbami 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) upravljanje naložb in svetovanje v zvezi s tem, (xi) hramba vrednostnih papirjev in druge storitve, povezane s hrambo, (xii) oddajanje sefov in (xiii) 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) trženje investicijskih skladov, prodaja investicijskih kuponov oziroma delnic investicijskih skladov, posredovanje prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja.¹⁰
9. Podjetje NOVA KBM ima 100,00 % poslovni delež in s tem izključno kontrolo nad podjetjem SUMMIT LEASING SLOVENIJA, d.o.o., Flajšmanova ulica 3, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: SUMMIT). Glavna dejavnost podjetja SUMMIT je finančni zakup pri katerem je najemni rok približno enak pričakovani življenjski dobi zakupljenega sredstva, najemnik pa pridobi dejansko vse koristi od uporabe sredstva ter prevzame vsa z lastništvom povezana tveganja. Lastništvo nad sredstvom se na koncu najemnega roka lahko prenese ali pa tudi ne. Takšni zakupi zajemajo vse ali skoraj vse stroške, vključno z obrestmi. Druga dejavnost, ki jo izvaja to podjetje se nanaša na drugo kreditiranje, kjer je zajeto finančno posredništvo, katerega predmet je dajanje kreditov s strani nadenarnih institucij. Krediti imajo lahko različne oblike, kot so posojila, hipoteke, kreditne kartice ipd. V ta del dejavnosti tako sodijo: (i) dajanje potrošniških kreditov, (ii) financiranje mednarodne trgovine, (iii) zagotavljanje dolgoročnih posojil gospodarskim panogam s strani panožnih

⁹Npr. v zadevah št: M.2145 - Apollo Group/Shell Resin Business; M.3231 - Apollo/Soros/Goldman Sachs/Cablecom; M.3355 - Apollo/JP Morgan/Primacom; M.3568 - JPMP/Apollo Group/AMC; M.3593 - Apollo/Bakelite; M.3708 - Apollo/DirectTV/Hughes Network Systems; M.4071 - Apollo/Akzo Nobel IAR; M.4277 - AXA REIM/AREA/RDC/Prop. Divestiture; M.4396 - Apollo Group/TNT Logistics; M.4413 - Apollo Group/GE Advanced Materials; M.4470 - Apollo Group/Jacuzzi Brands; M.4610 - TPG V/Apollo/Harrah's; M.4625 - Apollo Group/Countrywide; M.4665 - Apollo Group/Claire's Stores; M.4698 - Apollo/Ceva/EGL; M.4835 - Hexion/Huntsman; M.5492 - Oaktree/Apollo/Countrywide; M.5641 - Apollo/Pliant; M.5919 - Apollo/Alcan Engineered Products; M.6053 - CVC/Apollo/Brit Insurance; M.6160 - Apollo/PlayPower; M.6276 - AIF VII Euro Holdings/Ascometal; M.6496 - Apollo/Taminco; M.6550 - TowerBrook/York/Apollo/Monier; M.6805 - Apollo/Aurum Holdings; M.7122 - Apollo/Altamira; M.7150 - Apollo/Ulster Bank/Amotts; M.7279 - Apollo/Endemol; M.7360 - 21st Century Fox/Apollo/JV; M.7409 - Apollo Management/Companhia de Seguros Tranquilidade; M.7462 - Apollo/Carige; M.7599 - Apollo Management/VValz Group; M.7740 - Apollo/CDG; M.7741 - Apollo/Stemcor; M.7714 - Apollo/ NKBM; M.7805 - Apollo Capital Management/RBH/LRG Finance.

¹⁰ Spletna stran Banke Slovenije: <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/7/nova-kreditna-banka-maribor-dd>.

bank, (iv) posojanje denarja zunaj bančnega sistema, (v) odobravanje kreditov za nakup stanovanjskih stavb s strani specializiranih nedepozitarnih institucij in (vi) dejavnost zastavljalnic in zastavljavcev.¹¹

10. Podjetje NOVA KBM je dne 24. 12. 2018 podpisala pogodbo, v obliki notarskega zapisa s pripadajočo dokumentacijo iz katere izhaja, da podjetje Pozavarovalnica Sava, d.d. pridobi izključno kontrolo nad podjetjem KBM INFOND, d.o.o., ki je posledično s prenosom obeh poslovnih deležev, ki predstavljata 77,00 % osnovnega kapitala družbe KBM INFOND, d.o.o. iz podjetja NOVA KBM prenese na podjetje Pozavarovalnica Sava, d.d. Iz poslovnega registra Republike Slovenije izhaja, da je z dnem 7. 6. 2019 prišlo do zaključka prevzema in podjetje NOVA KBM ni lastnica podjetja KBM INFOND, d.o.o. Podjetje KBM INFOND, d.o.o. je bilo preimenovano v podjetje SAVA INFOND, d.o.o.

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

11. Delnice podjetja ABANKA so razdeljene na 15.100.000 kosovnih nematerializiranih delnic, ki so vpisane v Centralno klirinški depotni družbi, d.d., v Ljubljani in so v lasti Republike Slovenije. V imenu in za račun Republike Slovenije, ki jo zastopa Slovenski državni holding, d.d. (v nadaljevanju: SDH), je dne 20. 6. 2019 bila podpisana pogodba s podjetjem Nova KBM o prodaji in nakupu 100,00 % poslovnega deleža podjetja ABANKA, s katero bo Nova KBM pridobila v last delnice podjetja ABANKA.
12. Podjetje ABANKA ima 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) in (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) plačilne storitve, (iv) 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, (v) izdajanje garancij in drugih jamstev, (vi) 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 pogodbami in opcijami, (d) z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti, (e) s prenosljivimi vrednostnimi papirji, (vii) sodelovanje pri izdaji vrednostnih papirjev in storitve, povezane s tem, (viii) svetovanje in storitve v zvezi z združitvami in nakupom podjetij, (ix) svetovanje v zvezi z naložbami (investicijsko svetovanje), (x) hramba vrednostnih papirjev in druge storitve, povezane s hrambo, (xi) kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti, (xii) oddajanje sefov, (xiii) 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, (ii) skrbniške storitve po zakonu, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje in (iii) zastopanje pri finančnem zakupu (leasingu) in administrativne storitve za investicijske sklade.¹²
13. Podjetje ABANKA ima 100,00 % poslovni delež in s tem izključno kontrolo nad podjetjem Anepremičnine trgovanje z lastnimi nepremičninami, d.o.o., Trdinova ulica 4, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: ANEPREMIČNINE). V sklopu glavne dejavnosti sodi trgovanje z lastnimi nepremičninami in to nakup in prodaja nepremičnin za svoj račun: (i) eno- ali večstanovanjskih stavb, (ii) nestanovanjskih stavb in (iii) zemljišč. V sklopu te dejavnosti sodi tudi parceliranje zemljišč brez opremljanja s komunalno infrastrukturo. Ključne dejavnosti družbe predstavlja: (i) trgovanje z lastnimi nepremičninami, (ii) trgovanje z nepremičninami, pri katerih banka nastopa kot zastavni upnik, (iii) oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin - posredništvo v prometu z nepremičninami - upravljanje nepremičnin za plačilo ali po pogodbi. Družba je ustanovljena z namenom centralizacije

¹¹ Javno dostopni podatki AJPEŠ: <https://www.ajpes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=246286>.

¹² Spletna stran Banke Slovenije: <https://www.bsi.si/financna-stabilnost/subjekti-nadzora/banke-v-sloveniji/1/abanka-dd>.

upravljanja nepremičnin v skupini, učinkovitejšega upravljanja nepremičnin in optimizacije upravljanja s ciljem čim hitrejšega poplačila.¹³

14. Priglasitelj je tudi navedel, da je imelo podjetje ABANKA preko odvisnega podjetja ANEPREMIČNINE na dan 31. 12. 2018 v lasti tudi podjetje Anekretnine, d.o.o., Podgorica, ki je bilo prodano, kar je razvidno iz notarskega zapisa z dne 28. 6. 2019.

1.3. Lastništvo podjetja Bankart, d.o.o., v katerih imata lastniški delež podjetji udeleženi v koncentraciji

15. Podjetje Bankart, d.o.o. deluje na območju Republike Slovenije in širše. Podjetji NOVA KBM in ABANKA imata vsaka svoj poslovni delež v navedenem podjetju, kot je razvidno iz letnega poročila družbe Bankart d.o.o. za obdobje januar – december.

Tabela 1: 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.ajpes.si/prs/podjetje.asp?s=1&e=339831>.

16. Po zaključeni koncentraciji bo poslovni delež novemu subjektu omogočal 29,2188 % lastniškega deleža v podjetju Bankart, d.o.o. in s tem pridobil vertikalni vpliv v tem podjetju. Na drugem mestu bo tako nov subjekt utrdil svoj položaj in se s tem približal vplivu, ki ga ima Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana. Poslovni delež 13,6185 % uvršča podjetje SKB banka d.d., Ljubljana na tretje mesto in posreden vpliv bo po zaključku koncentracije pridobilo podjetje OTP Bank.

1.4. Članstvo prevzetih podjetij, ki so udeležena v koncentraciji

17. 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 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.¹⁴

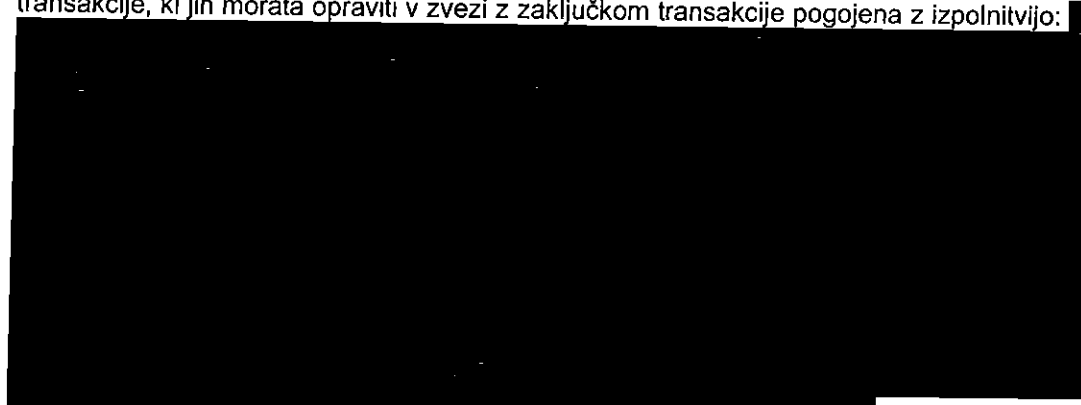
¹³ Javno dostopni podatki AJPEŠ: <https://www.ajpes.si/prs/podjetjeSRG.asp?s=1&e=551981> in revidirano poslovno poročilo Anepremičnine, d.o.o., za leto 2018 <https://www.ajpes.si/olp/podjetje.asp?maticna=6383807000>.

¹⁴ Spletna stran Združenja Bank Slovenije: <https://www.zbs-giz.si/zdruzenje-bank.asp?StructureId=383> in <https://www.zbs-giz.si/zdruzenje-bank.asp?StructureId=384>.

II. PODREJENOST ZPOMK-1

II.1. Koncentracija

18. Koncentracija se ne bo izvedla preko javne ponudbe za odkup vrednostnih papirjev po določitih Zakona o prevzemih¹⁵ (v nadaljevanju: ZPre-1) ker transakcija ni podvržena določbam ZPre-1. Podjetje SDH je v imenu in za račun Republike Slovenije skupaj z NOVO KBM, po premoženju drugo največjo slovensko banko, dne 20. 6. 2019 podpisal pogodbo o prodaji in nakupu delnic, po kateri bo NOVA KBM pridobila 100,00 % delnic, ki jih ima Republika Slovenija v podjetju ABANKA. Republika Slovenija bo v postopku prodaje tako prejela 511 milijonov EUR, in sicer iz naslova dividend za poslovno leto 2018 v višini 67 milijonov EUR, ki so bile izplačane v letu 2019 in iz naslova kupnine v višini 444 milijonov EUR.
19. Republika Slovenija je v podjetje ABANKA, v letih 2013 in 2014 vložila 781 milijonov EUR (Abanka Vipava, d.d. in Banka Celje, d.d.), in sicer z dokapitalizacijama z denarnim in stvarnim vložkom. Kot delničarka podjetja ABANKA je doslej že prejela 178,3 milijonov EUR dividend za poslovna leta 2016, 2017 in 2018, obenem pa bo prejela kupnino v višini 444 milijonov EUR. Prav tako je upravičena do zneskov iz naslova prodaje terjatev, ki so bile v sklopu ukrepov za krepitev stabilnosti bank v letu 2014 prenesene na Družbo za upravljanje terjatev bank, d.d. Ocenjeno je, da bodo navedeni prilivi preseglji vrednost omenjenih ukrepov, ki so bili potrjeni z odločbo Evropske komisije.
20. Podjetje NOVA KBM je bila izbrana kot kupec po predložitvi najboljše ponudbe za nakup 100,00 % poslovnega deleža v podjetju ABANKA v konkurenčnem postopku prodaje, ki ga je vodilo podjetje SDH v sodelovanju s finančnim svetovalcem podjetjem BNP Paribas S.A. in pravnim svetovalcem Odvetniško družbo Kavčič, Bračun in partnerji. Podjetje SDH ocenjuje, da sta podjetji NOVA KBM in ABANKA komplementarni banki, ki bosta po združitvi lahko izmenjali in uporabljali najboljše prakse, ki sta jih razvili do sedaj ter na ta način pridobili pomembno konkurenčno prednost na trgu. Podjetje SDH je s tem izpolnil zaveze, ki jih je dala Republika Slovenija Evropski komisiji glede dovoljene državne pomoči. Podpis pogodbe je posledica izpolnjevanja zaveze, ki jo je Republika Slovenija sprejela v skladu z odločbo Evropske komisije o državni pomoči SA 38522 z dne 16. 12. 2014. Podpis pogodbe predstavlja pomemben korak pri prizadevanju podjetja SDH, da uspešno zaključi privatizacijske postopke s pridobitvijo odgovornih in izkušenih investitorjev, ki bodo podprli razvoj gospodarskih družb in njihovo preoblikovanje v uspešnejša in bolj konkurenčna podjetja. Kupec bo pridobil dobro in stabilno banko, ki je tretja največja bančna skupina na območju Republike Slovenije. Zaključek transakcije je pričakovan do [REDACTED], ob upoštevanju pridobitve vseh obveznih soglasij pristojnih organov.
21. Med odložnimi pogoji je navedeno, da se obveznost prodajalca in kupca, da izvedeta transakcije, ki jih morata opraviti v zvezi z zaključkom transakcije pogojena z izpolnitvijo:



¹⁵ Zakon o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06, 67/07 – ZTFI, 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).

- [REDACTED]
23. Agencija glede na navedeno ugotavlja, da je priglasiatelj 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 prigrasiti Agenciji.

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

24. ZPOmK-1 v prvem odstavku 42. člena določa, v katerih primerih morajo udeleženci koncentracije le-to prigrasiti Agenciji. Prigrasitev 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 presegal 35 mio EUR in če je letni promet prevzetega podjetja skupaj s podjetji v skupini presegal 1 mio EUR.
25. Iz predloženih finančnih podatkov priglasiatelja in javno dostopnih podatkov izhaja, da je znašal letni promet podjetij NOVA KBM skupaj z drugimi podjetji v skupini v letu 2018 na območju Republike Slovenije [REDACTED]¹⁶, podjetje Biser Bidco v skupini v letu 2018 na območju Republike Slovenije [REDACTED]¹⁷, podjetja APOLLO v letu 2018 na območju Republike Slovenije [REDACTED]¹⁸ in ABANKA skupaj z drugimi podjetji v skupini v letu 2018 na območju Republike Slovenije 122,509 milijona EUR¹⁹, 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.
26. Podrejenost koncentracije določbam ZPOmK-1 in s tem obveznost prigrasitve Agenciji nastane, ko sta kumulativno izpolnjena oba pogoja – pravni in ekonomski. V primeru pridobitve izključne kontrole po izpolnjenih odložnih pogojih iz pogodbe, ki so sestavni del prigrasitve koncentracije sta izpolnjena oba pogoja, zaradi česar je zadevna koncentracija podjetij podrejena določbam ZPOmK-1.

II.3. Pristojnost Agencije

27. Na podlagi tretjega odstavka 21. člena Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 z dne 20. 1. 2004 o nadzoru koncentracij podjetij²⁰ (v nadaljevanju: Uredba ES o združitvah) nobena država članica ne sme uporabiti svojega nacionalnega prava o konkurenci za katero koli

¹⁶ Javno dostopni podatek AJPES <https://www.ajpes.si/jolp/podjetje.asp?maticna=5860580000> Konsolidirano letno poročilo 2018. Letni promet podjetja NOVA KBM vključuje skupni promet povezanih družb v višini 174.500.000,00 EUR brez prometa med posameznimi povezanimi družbami v višini [REDACTED] (vir: interni podatki podjetja NOVA KBM).

¹⁷ Letni promet podjetja NOVA KBM ne vključuje prometa podjetja matere Biser Bidco, v višini [REDACTED]

¹⁸ Podjetja APOLLO je v letu 2018 posredno ustvarjali promet v višini [REDACTED] na območju Republike Slovenije preko podjetij: [REDACTED]

¹⁹ Javno dostopni podatek AJPES <https://www.ajpes.si/jolp/podjetje.asp?maticna=5026024000> Konsolidirano letno poročilo 2018.

²⁰ Uradni list EU L 24.

koncentracijo z razsežnostmi EU. Dolžnost Agencije²¹ je torej, da za vsako koncentracijo preveri, ali le-ta nima razsežnosti EU.²²

28. Na podlagi drugega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah ima koncentracija podjetij razsežnost EU, kadar: (a) vsa udeležena podjetja na svetovnem trgu skupno ustvarijo več kakor 5.000 mio EUR skupnega prometa in (b) skupni promet na trgu EU vsakega od vsaj dveh udeleženih podjetij presega 250 mio EUR, razen če vsako od udeleženih podjetij ustvari več kakor dve tretjini svojega skupnega prometa na trgu EU v eni in isti državi članici. Koncentracija, ki ne doseže pragov iz drugega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah, ima na podlagi tretjega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah razsežnost EU, če: (a) vsa udeležena podjetja na svetovnem trgu skupno ustvarijo več kakor 2.500 mio EUR skupnega prometa, (b) vsa udeležena podjetja v vsaki od vsaj treh držav članic skupno ustvarijo več kakor 100 mio EUR skupnega prometa, (c) vsako od vsaj dveh udeleženih podjetij v vsaki od vsaj treh držav članic za namen odstavka, (b) ustvari več kakor 25 mio EUR skupnega prometa in (d) skupni promet na trgu EU vsakega od vsaj dveh udeleženih podjetij presega 100 mio EUR, razen če vsako od udeleženih podjetij ustvari več kakor dve tretjini svojega skupnega prometa na trgu EU v eni in isti državi članici.
29. Agencija na podlagi podatkov priglasiatelja ter drugih razpoložljivih podatkov ugotavlja, da zadevna koncentracija ne izpolnjuje meril za koncentracijo z razsežnostjo EU, saj je podjetje ABANKA v letu 2018 ustvarilo 122,584 milijona EUR prometa²³ predvsem na območju Evropske unije, 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

30. 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.
31. 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.
32. 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

²¹ Uradni list EU C 326.

²² Sodišče EU T-417/05.

²³ Javno dostopni podatek AJ PES <https://www.ajpes.si/jolp/podjetje.asp?maticna=5026024000>
Konsolidirano letno poročilo 2018.

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 (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 pogodbami 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 kapitalne 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 instrumentov²⁴ (v nadaljevanju: ZTFI).²⁵

33. 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.²⁶
34. 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.²⁷ 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

²⁴ 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).

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

²⁶ Zakon o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR, 41/17, 77/18 – ZTFI-1, 22/19 – ZIUDSOL in 44/19 – odl. US).

²⁷ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.1910 - Meritanordbanken/ Unidanmark, v zadevi M.1172 - Fortis AG /Generale Bank, v zadevi M.3894 - Unicredito/HVB, v zadevi M.850 Fortis/MeesPierson, v zadevi M.2225 - Fortis/ASR, v zadevi M.4844 - Fortis/ABN AMRO ASSETS, v zadevi M.5384 - BNP Paribas/Fortis, v zadevi M. 5726 - Deutsche Bank/Sal. Oppenheim.

nepremičnin, ter (v) upravljanje premoženja, ki vključuje upravljanje različnih vrst naložb oziroma portfelja naložb v korist investitorjev, ki so pravne ali fizične osebe.²⁸

35. Evropska komisija je v svoji dosednji praksi presodila, da je treba zaradi razlik med udeleženci na trgu in konkurenčnega okolja medbančni trg presojati ločeno od trga bančnih storitev za poslovni sektor.²⁹
36. Sektor bančnih storitev za fizične osebe vključuje storitve, kot so: tekoči računi, hranilni računi, depoziti, plačilne storitve, posojanje, transakcije mednarodnih plačil in investicijske storitve (pokojninski skladi, borzno posredovanje, vzajemni skladi in skrbniške storitve)³⁰ in da lahko posamezni segmenti bančnih storitev, denimo potrošniško kreditiranje, predstavljajo ločene upoštevne trge³¹.
37. V svoji dosednji praksi je Agencija bančne storitve opredelila glede na potrebe priglašanih 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. Priglasitelj je predlagal, da se upoštevni trgi delijo na trg bančnih storitev za prebivalstvo, trg bančnih storitev za poslovni sektor in trg storitev povezanih s finančnimi trgi. Agencija je glede na navedbe v vlogi samo deloma sledila predlogu priglasitelja, saj so aktivnosti, ki se izvajajo v dejavnosti različno regulirane. Aktivnosti, ki jih izvajata podjetji udeleženi v koncentraciji, so različne in so tako nekatere podvržene ZBan-2 v povezavi z ZTFI, Zakonom o potrošniških kreditih³² (v nadaljevanju: ZPotK-2) in Zakonom o plačilnih storitvah, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih³³ (v nadaljevanju: ZPlaSSIED).
39. Podjetje ANEPREMIČNINE je odvisno podjetje ABANKE, ki deluje na območju Republike Slovenije kot podjetje, ki prodaja svoje nepremičnine in kupuje nepremičnine za svoje lastne potrebe oziroma potrebe banke. Navedeno podjetje ponuja storitve širšemu trgu končnih upravičencev storitve: (i) cenitev nepremičnin in (ii) izdajanje energetskih izkaznic. Agencija meni, da ti dve dejavnosti nista ključni in ne vplivata na končno odločitev Agencije o priglašeni koncentraciji, saj podjetje NOVA KBM ne izvaja aktivnosti s tega področja in torej ne bo prišlo do sprememb na trgu cenitev nepremičnin in izdajanju energetskih izkaznic.
40. Agencija glede na zakonske podlage in predstavljene navedbe v tej točki in na osnovi aktivnosti, ki jih izvajata podjetji udeleženi v koncentraciji opredeljuje: (i) upoštevni trg ponudbe varčevalnih vlog nebančnega sektorja iz pasivnega dela bilance banke, (ii) upoštevni trg ponudbe posojil nebančnega sektorja iz aktivne dela bilance banke, (iii) upoštevni trg ponudbe finančnih instrumentov iz zunajbilančnih evidenc banke, (iv) upoštevni trg ponudbe medbančne likvidnosti za banke in (v) upoštevni trg ponudbe finančnega zakupa. Agencija se je na osnovi pridobljenih podatkov odločila, da bo posebej obravnavala upoštevni trga ponudbe storitev plačilnih storitev, storitev izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemov v delu odločbe, kjer bodo aktivnosti podrobneje obravnavane in jih Agencija navaja v točki III.3.1.2. in III.3.2. te odločbe, kjer obravnava vertikalno povezanost trga ponudbe plačilnega prometa tako za prebivalstvo, kot tudi za poslovni sektor, saj Agencija ocenjuje, da je primerneje kompleksno vsebino prikazati na

²⁸ 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 - WORLDDUNE/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.

²⁹ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.6168 - RBI/ EFG Eurobank / JV, v zadevi M.5861 - Republic of Austria/Hypo Group Alpe Adria, v zadevi M.573 - Bank Austria/Creditanstalt.

³⁰ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.6168 - RBI / EFG Eurobank.

³¹ Glej primeroma odločbe Evropske komisije v zadevi M.7076 - Santander Consumer Finance / El Corte Ingles / Financiera El Corte Ingles.

³² Zakon o potrošniških kreditih (Uradni list RS, št. 77/16).

³³ 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>.

enem mestu ob upoštevanju vertikalne povezave podjetij udeleženih v koncentraciji z vertikalno povezanim podjetjem Bankart, d.o.o.

III.1.1. Upoštevni trg ponudbe varčevalnih vlog nebančnega sektorja iz pasivnega dela bilance banke

41. Na upoštevni trg ponudbe varčevalnih vlog nebančnega sektorja tako za potrebe te koncentracije Agencija uvršča sprejemanje denarja v zameno za plačilo obresti ter vračilo denarja po nekem času ter na dogovorjen način. Vloga je standardizirani finančni produkt, kar pomeni, da je večina pogojev vnaprej določena s strani banke. Vloga je sklenjena s podpisom standardizirane pogodbe za odprtje računa, depozita oziroma varčevalne pogodbe, ki opredeli pogoje kot so obrestna mera, doba vračila, namen varčevanja itd. Vračilo vloge je lahko v enem ali več obrokih, odvisno od dogovora med varčevalcem in banko. Varčevalne vloge se delijo glede na namen: (i) namensko varčevanje za nakup določene dobrine (avta, jahte, stanovanja), (ii) namensko varčevanje za zavarovanje pred tveganji (življenjska, nezgodna ali zdravstvena), (iii) namensko varčevanje za povečanje osebne svobode v prihodnosti (pokojsninsko, rentno, itd), (iv) namensko varčevanje presežkov nad izdatki, (v) varčevanje brez namena in (vi) prosta sredstva za koriščenje. Možna pa bi bila tudi razvrstitev na ročnost: (i) kratkoročno, (ii) srednjeročno in (iii) dolgoročno. Varčevanja je mogoče deliti tudi na vrsto obrestne mere: (i) varčevanje s fiksno obrestno mero in (ii) varčevanje s spremenljivo obrestno mero.

III.1.2. Upoštevni trg ponudbe posojil nebančnega sektor iz aktivnega dela bilance banke

42. Na upoštevni trg ponudbe posojil nebančnega sektorja tako za potrebe te koncentracije Agencija uvršča posojanje denarja v zameno za plačilo obresti ter vračilo denarja po nekem času ter na dogovorjen način. Posojilo je standardizirani finančni produkt, kar pomeni, da je večina pogojev vnaprej določena s strani posojilodajalca, ki je v tem primeru banka. Posojilni posel je sklenjen s podpisom standardizirane posojilne pogodbe, ki opredeli pogoje kot so obrestna mera, doba vračila, namen posojila, amortizacijski načrt, zavarovanje posojila itd. Vračilo posojila je lahko v enem ali več obrokih, odvisno od dogovora med posojilodajalcem ter posojilojemalcem. Glede na namen posojila se delijo na: (i) stanovanjska/hipotekarna, (ii) potrošniška (brez posebnega namena - gotovinska), (iii) namenska (avto, počitnice, oprema ipd.), (iv) lombardna (vrednostni papirji), (v) premostitvena, (vi) za financiranje obratnih sredstev, (vii) projektno posojilo (projektno financiranje) in (viii) drugo. Glede na ročnost, so posojila lahko: (i) kratkoročna posojila (vračilo do enega leta), (ii) srednjeročna posojila (vračilo od enega do pet let) in (iii) dolgoročna posojila (vračilo od pet do trideset ali več let). Posojila se še lahko segmentirajo glede na vrsto obrestne mere: (i) posojilo s fiksno obrestno mero in (ii) posojilo s spremenljivo obrestno mero.

III.1.3. Upoštevni trg ponudbe finančnih instrumentov iz zunajbilančnih evidenc banke

43. Na upoštevni trg ponudbe finančnih instrumentov tako za potrebe te koncentracije Agencija uvršča: (i) prenosljivi vrednostni papirji, (ii) instrumenti denarnega trga, (iii) enote kolektivnih naložbenih podjetij, (iv) opcije, termenske pogodbe, posli zamenjave in drugi izvedeni posli v zvezi z vrednostnimi papirji, valutami, obrestnimi merami ali donosi kot osnovnimi instrumenti ali drugi izvedeni finančni instrumenti, finančni indeksi ali druga finančna merila, ki jih je mogoče poravnati bodisi s prenosom osnovnega instrumenta bodisi z denarnim plačilom, (v) opcije, termenske pogodbe, menjalni posli in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom, ki: (a) bodisi morajo biti poravnani z denarnim plačilom, (b) bodisi so lahko poravnani z denarnim plačilom po izbiri ene od strank (razen zaradi neizpolnitve obveznosti druge pogodbene stranke ali drugega razloga za prenehanje pogodbe), (vi) opcije, termenske pogodbe, posli zamenjave in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom, ki se lahko poravnajo s prenosom osnovnega instrumenta (blaga), pod pogojem, da se z njimi trguje na organiziranem trgu oziroma v večstranskem sistemu trgovanja (v nadaljnjem besedilu: MTF), (vii) opcije, termenske pogodbe, menjalni posli in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom: (a) ki se lahko poravnajo fizično in niso navedeni v 6. točki tega odstavka,

(b) ki nimajo komercialnih namenov in (c) ki imajo značilnosti drugih izvedenih finančnih instrumentov, zlasti ob upoštevanju, ali se bodisi obračunavajo in poravnavajo prek priznanih klirinških družb bodisi je treba v zvezi z njimi zagotavljati zahtevano (dnevno) kritje, (viii) izvedeni finančni instrumenti za prenos kreditnega tveganja, (ix) finančne pogodbe na razlike, (x) opcije, termenske pogodbe, menjalni posli in drugi izvedeni posli v zvezi s spremenljivkami ozračja, prevoznimi stroški, emisijskimi pravicami ali stopnjami inflacije ali drugi uradni ekonomskimi statističnimi podatki, ki: (a) bodisi morajo biti poravnani z denarnim plačilom, (b) bodisi so lahko poravnani z denarnim plačilom po izbiri ene od strank (razen zaradi neizpolnitve obveznosti druge pogodbene stranke ali drugega razloga za prenehanje pogodbe), (c) kateri koli drug izveden posel v zvezi s premoženjem, pravicami, obveznostmi, indeksi in ukrepi, ki ni naveden v 1. do 10. točki tega odstavka in ki ima značilnosti drugih izvedenih finančnih instrumentov, zlasti ob upoštevanju, (d) ali se z njimi trguje na organiziranem trgu oziroma v MTF in (e) ali se bodisi obračunavajo in poravnavajo prek priznanih klirinških družb bodisi je treba v zvezi z njimi zagotavljati zahtevano (dnevno) kritje.

44. Kot prenosljivi vrednostni papirji so vse vrste vrednostnih papirjev razen plačilnih instrumentov, s katerimi se lahko trguje na kapitalnih trgih, in sicer: (i) delnice delniških družb, drugi delnicam enakovredni vrednostni papirji, ki predstavljajo delež v kapitalu ali članskih pravicah pravnih oseb, in potrdila o deponiranju v zvezi z delnicami, (ii) obveznice in druge vrste vrednostnih papirjev, ki vsebujejo obveznost izdajatelja oziroma izdajateljice (v nadaljnjem besedilu: izdajatelj), vključno s potrdilom o deponiranju v zvezi s temi vrednostnimi papirji, (iii) vsak drug vrednostni papir, ki vsebuje: (a) enostransko oblikovalno upravičenje končni upravičenec pridobiti ali prodati prenosljivi vrednostni papir ali (b) pravico imetnika zahtevati denarno plačilo, ki se določi glede na vrednost prenosljivih vrednostnih papirjev, tečajev valut, obrestnih mer ali donosov, blaga ali glede na drug indeks ali ukrep.
45. Agencija naj na tem mestu poudari, da gre za izvajanje aktivnosti v tujem imenu in za tuj račun, ker s svojo posredniško vlogo v primeru te koncentracije banki lahko izvajata navedeni storitvi.

III.1.4. Upošteveni trg ponudbe medbančnih storitev za banke

46. Na upošteveni trg ponudbe medbančnih storitev tako za potrebe te koncentracije Agencija uvršča v upošteveni trg ponudbe medbančnih storitev segment denarnega trga, na katerem si banke med seboj posojajo finančna sredstva. Denarni trg je pojem, ki označuje tržno mesto, kjer različni udeleženci lahko posojajo in si izposojajo denar za določena kratkoročna časovna razdobja. Denarni trg je pravzaprav segment finančnega trga, ki ga tvorijo institucije, finančni instrumenti in vsi posli, pri katerih gre za prenos finančnih sredstev na kratek rok (likvidnostno tudi samo čez noč, dan, itd.). Poleg kratkoročnosti sta za denarni trg značilni visoka likvidnost in nizko tveganje instrumentov. Za razliko od trga kapitala, ki predstavlja vir dolgoročnih finančnih sredstev, se denarni trg ne odvija na nekem organiziranem mestu. Veliko transakcij se izvrši kar direktno med udeleženci brez posrednika.
47. Glavni udeleženci denarnega trga so banke, ki posojajo denar druga drugi. Instrumenti, s katerimi to počnejo, so največkrat ovrednoteni in prilagojeni glede na referenčno obrestno mero, ki se uporablja kot kazalec splošnih razmer na trgu, po katerem se oblikujejo obrestne politike bank. Poleg bank, med največjimi udeleženci na denarnem trgu so še centralne banke, državne institucije, občine, velika podjetja in drugi vlagatelji, ki potrebujejo kratkoročno financiranje ali bi radi kratkoročno investirali svoj denar.

III.1.5. Upošteveni trg ponudbe finančnega zakupa (lizinga, najema)

48. Na upošteveni trg ponudbe medbančnih storitev za potrebe te koncentracije Agencija uvršča v upošteveni trg ponudbe finančni zakup (lizing, najem), ki je po ZBan-2 definiran kot finančni zakup 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. Po veljavnem ZPotK-2 je finančni zakup, kjer iz zakupne pogodbe izhaja, da se lastninska pravica ob koncu pogodbenega razmerja prenese na končnega upravičenca, obravnavan kot

potrošniško posojilo z vsemi pravicami in obveznostmi končnega upravičenca in dajalca zakupa, kot pri klasičnem bančnem potrošniškem posojilu. Splošen okvir ZPotK-2 je torej enak tako za banke kot tudi za podjetja, ki se ukvarjajo z zakupom.

49. Lastninska pravica na končnega upravičenca preide po koncu zakupnega razmerja, zato je po ZPotK-2 končni upravičenec v tem času dodatno varovan. Zakupna pogodba je vedno t.i. povezana kreditna pogodba, ki dodatno sistemsko ščiti končnega upravičenca v primeru, če blago, ki je predmet finančnega zakupa, ne ustreza temu, kar bi končni upravičenec moral prejeti. Za klasičen nenamenski kredit to ne velja, zato finančni zakup po tej plati nudi dodatno zaščito končnemu potrošniku. V primeru operativnega zakupa končni upravičenec za določeno obdobje podpiše pogodbo o najemu: (i) nepremičnin, (ii) lahkih motornih vozil, (iii) tovornjakov, (iv) športne opreme, (v) videokaset in plošč, (vi) drugih izdelkov za široko rabo (izposojanje raznovrstnih izdelkov za hišno ali osebno rabo gospodinjstvom ali podjetjem), (vii) kmetijskih strojev in opreme, (viii) gradbenih strojev in opreme, (ix) pisarniške opreme in računalniških naprav, (x) vodnih plovil, (xi) zračnih plovil, (xii) drugih strojev, naprav in opredmetenih sredstev (dajanje drugih strojev in opreme brez upravljavcev, dajanje drugih vozil brez voznika, razen avtomobilov, v najem) in (xiii) pravic uporabe intelektualne lastnine, razen avtorsko zaščitenih del (dajanje uporabe intelektualne lastnine, razen avtorsko zaščitenih del, sprejemanje licenčnine ali drugih denarnih nadomestil za uporabo).

III.2. Upoštevni geografski trg

50. Upoštevni geografski trg je v skladu z 8. točko 3. člena ZPOmK-1 definiran kot trg, ki praviloma vključuje območje, na katerem si konkurenti na upoštevni 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.
51. Evropska komisija je nadalje v svoji dosedanji praksi zavzela stališče, da je medbančni trg nacionalen v geografskem obsegu, pri čemer imajo lahko nekateri elementi bančnih storitev tudi mednarodno razsežnost.
52. 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 banke sprejemajo svoje poslovne odločitve (npr. glede storitev, spoštovanja zakonskih predpisov, plačila davkov, oblikovanje cen proizvodov/storitev, plačila storitev, upravljanja in trgovanja s finančnimi instrumenti) na nacionalnem nivoju. Izvajanje aktivnosti ponudbe strankam na posameznem opredeljenem upoštevni 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 in tudi v primeru širše opredelitve upoštevnege trga ponudbe finančnih instrumentov in medbančnih storitev, se je Agencija v danem primeru odločila, da bo z vidika končnih uporabnikov osredotočila in upoštevala območje Republike Slovenije, v katerih v koncentraciji udeleženi podjetji izvajata večino svojih aktivnosti.

III.3. Presoja koncentracije

53. 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 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 upoštevnom proizvodnem oziroma storitvenem trgu ponudbe bančnih in dodatnih finančnih storitev

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

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

55. 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.
56. 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.
57. 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 prejeti dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža.
58. 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.
59. 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.
60. 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.
61. 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.

62. Oseba, ki namerava skleniti podjetniško pogodbo korporacijskega prava ali drug 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.
63. 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.
64. 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.
65. 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.
66. 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.
67. 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. S tem na upoštevnem trgu ponudbe bančnih storitev upoštevajo varovanje pravic končnih upravičencev, ki imajo ali koristijo sredstva na računih pri banki na območju Republike Slovenije. Hkrati pa Agencija tudi ugotavlja, da je podjetje NOVA KBM dne 14. 10. 2019 vložilo vlogo pri Banki Slovenije za pridobitev kvalificiranega deleža v podjetju ABANKA.

III.3.1.2. Zakonodajne omejitve na upoštevnem trgu ponudbe plačilnih storitev, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih, ki se uporabljajo in izdajajo na območju Republike Slovenije

68. 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.
69. 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 sistemih³⁴ (v nadaljevanju: ZPlaSSIED).

70. 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.
71. 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 EUR-ov, in: (a) skupna vrednost plačilnih transakcij za posameznega naročnika ne presega 300 EUR-ov na mesec, ali (b) kadar naročnik predhodno financira svoj račun pri ponudniku elektronskih komunikacijskih omrežij ali storitev, skupna vrednost plačilnih transakcij ne presega 300 EUR-ov na mesec.
72. 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 ZPlaSSIED.

Tabela 2: 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, Irgovina 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
	- 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.

³⁴ 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>.

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/subjekti-nadzora/ponudniki-storitev-izvzeti-od-uporabe-dolocb-zplassied>.

73. 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 upoštevnem trgu 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 upoštevnem trgu 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 upoštevnem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije

74. Iz javno dostopnih vsakoletnih poročil Banke Slovenije je navedeno, da je na območju Republike Slovenije v letu 2014 delovalo 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 delovalo 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 delovalo 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 delovalo 12 bank, od katerih je bilo 6 bank direktno odvisnih bank iz Evrosistema, 3 depozitne banke in 3 podružnice tujih bank Evrosistema.
75. Priglasitelj v nadaljevanju podaja informacije o zadnjih vstopih in izstopih s trga bančnih storitev, ki jasno kažejo, da je vstop mogoč, saj sta podjetji Societe Generale SA, 29 Boulevard Haussmann, 75009 Pariz, Francija in Genefmance SA, 29 Boulevard Haussmann, 75009 Pariz, Francija dne 2. 5. 2019 z madžarsko banko OTP Bank Nyrt., Nádor utca 16, 1051 Budimpešta, podpisali dogovor o prodaji delnic podjetja SKB Banko, d.d. Ljubljana, s čimer se Societe Generale umika iz trga bančnih storitev na območju Republike Slovenije medtem, ko madžarska banka OTP Bank Nyrt. vstopa na navedeni trg.
76. Na trg bančnih storitev je leta 2018 vstopila družba SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d., Fajfarjeva ulica 33, 1000 Ljubljana z nakupom 25,00 % kapitalskega deleža podjetja Deželna banka Slovenije, d.d. in Agroindustrijska komercialna banka AIK Banka a.d. Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 115 đ, 11070 Beograd – Novi Beograd postala večinska lastnica podjetja GORENJSKA BANKA, d.d., Kranj. Podjetje NOVA KBM je v istem letu prevzela stranke borznega posredovanja podjetja ABANKA in s tem povečala obseg poslovanja na tem področju. Navedena transakcija ni predstavljala koncentracije, ki bi jo bilo potrebno priglasiti, saj prag prevzetega podjetja za priglasitev ni bil dosežen. Navedeno ne predstavlja izstopa iz trga, vendar priglasitelj navedeno vseeno izpostavlja na tem mestu.
77. Podjetje POŠTNA BANKA SLOVENIJE, d.d. je bila dne 1. 9. 2016 izbrisana, določen del bančnih aktivnosti pa je bil pripojen podjetju NOVA KBM. Dne 1. 7. 2016 se je podjetje Raiffeisen banka, d.d. preimenovala v KBS Bank, d.d. in dne 26. 9. 2016 so delničarji KBS Banke, d.d. na skupščini izglasovali sklep o iztisnitvi manjšinskih delničarjev oz. prenosu preostalih delnic na glavnega delničarja, podjetje Biser Bidco proti plačilu primerne odpravnine. Dne 19.2.2016 sta Faktor banka, d.d. in Probanka, d.d. bili izbrisani iz poslovnega registra na območju Republike Slovenije.
78. Agencija glede na poznavanje bančnih trgov faktorje, ki vplivajo na vstop in izstop na upoštevnem trgu, povzela 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.

79. Agencija ocenjuje, da so zakonske in podzakonske zahteve, pri novih igralcih vstopa na bančni trg s pridobitvijo že delujočega obstoječega subjekta na območju Republike Slovenije, sledeče: (i) pridobitev odobritve 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; (iv) pridobitev odločbe o skladnosti koncentracije s pravili konkurence s strani katere koli druge agencije za varstvo konkurence v državi, v kateri je prisoten prevzemnik in/ali prevzeto podjetje; in (vi) izvedba prevzemne ponudbe ob preseganju prevzemnih pragov.
80. Agencija ocenjuje, 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.
81. Priglasitelj je priglasitelj tudi navedel, da se postopek zamenjave banke običajno končan v [redacted] Sam postopek je enostaven. Za izvedbo prehoda in zamenjave banke mora kupec obiskati poslovalnico novo izbrane banke. Nekatere banke omogočajo prehod in zamenjavo banke celo od doma oziroma kjer koli na območju Republike Slovenije oziroma preko mobilne banke. V vseh naštetih primerih mora kupec predložiti osebni dokument, davčno številko in številko računa, ki ga je imel pri svoji prejšnji banki. Novo izbrana banka mora v postopku zamenjave banke podučiti kupca o samem postopku zamenjave banke, veljavnih tarifah in obrestnih merah, možnostih odprtja različnih računov, splošnih pogojih poslovanja ter pravicah in dolžnostih v zvezi z neposrednimi debetnimi transakcijami. Pristojbine za zamenjavo banke trenutno znašajo med 5,00 in 37,95 EUR.
82. Hkrati je tudi navedel, da je stopnja zamenjav bank pri poslovanju s prebivalstvom [redacted]
83. Agencija zato 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 strani udeležencem na trgu onemogočajo enostaven izstop.
84. Priglasitelj omenja, da so [redacted] fiksni in nepovratni stroški večinoma sestavljeni [redacted]
- [redacted]
- [redacted] Pomemben faktor poslovanja s končnimi upravičenci (prebivalci), malimi in srednje velikimi podjetji, predstavlja tudi dostop do lokalnih poslovalnic banke. Za vse navedeno so potrebni znatni kapitalski vložki, ki omogočajo vstop na trg in potencialno širitev. Navedeno bi se lahko zato štelo kot ovira za vstop na trg in potencialno širitev. Poleg tega del stroškov vstopa na trg predstavljajo stroški, ki nastanejo v zvezi s pridobivanjem bančne licence.
85. Priglasitelj je navedel, da morajo banke zadostiti visokim standardom, ki so predvideni s pravnimi predpisi, med drugim tudi z ZBan-2. Od finančne krize dalje in zaradi sistemske

³⁵ Uradni list EU, št. 337, z dne 23. 12. 2015, str. 35-127.

pomembnosti bank v večini gospodarstev ter tveganji, povezanimi z negativnimi posledicami ob propadu banke, mnogi regulatorji zahtevajo delovanje strogo v skladu z veljavnimi pravili. Med ta pravila spadajo vzdrževanje likvidnosti oziroma kapitalne ustreznosti, trgovanje z uporabo lastnega kapitala (*proprietary trading*) in izolacija določenih dejavnosti. Navedeno običajno povzroči potrebo po dodatni notranji infrastrukturi, ki je namenjena spremljanju in poročanju skladnosti poslovanja ter zaposlovanju primerne osebja.

86. 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 navaja Agencija 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

87. Agencija ugotavlja, da se na upoštevnih trgih ponudbe bančnih storitev cene oblikujejo prosto, zato podjetje NOVA KBM in ABANKA za vsak produkt, ki se ne obrestuje, oblikujeta cene na osnovi [REDACTED]

[REDACTED] Pri produktih, ki se obrestujejo so pri oblikovanju cene upoštevani [REDACTED]

88. 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.³⁶
89. 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.³⁷
90. Analiza nadomestil prikazuje povprečne višine nadomestil ponudnikov plačilnih storitev za plačilne storitve v 21 segmentih na dan 31. 12. 2017 in na dan 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.³⁸

³⁶ Spletna stran https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/gdgigjJiqqGhji_za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placilne-storitve.pdf

³⁷ Spletna stran https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/gdgigjJiqqGhji_za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placilne-storitve.pdf

³⁸ Spletna stran https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/gdgigjJiqqGhji_za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placilne-storitve.pdf

Tabela 3: 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
Eksterna plačila z direktno obremenitvijo PO v vlogi plačnika	0,34	0,34	100,00
Množična plačila SEPA	0,53	0,55	103,77
Dvig 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
Prilivi na TRR za PO	0,08	0,10	125,00

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

91. 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, zajetih 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 komitent« kot za »e-komitent«.³⁹

³⁹ Spletna stran https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/publication-files/gdqigjJiqqGhji_za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placilne-storitve.pdf

Tabela 4: 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
Nova Ljubljanska banka d.d.	122,23	119,60	56,23	122,16	1.322,06	149,66	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/gdgigiJigaGhij_za-objavo-feb-2019-analiza-nadomestil-za-placilne-storitve.pdf.

92. Agencija meni, da glede na navedbe v tej točki podjetji NOVA KBM in ABANKA vsaka posebej ali skupaj nimata moči, da bi vplivali na višino cen produktov za končne upravičence na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije. Agencija zato 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 potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma produktov.

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

93. Podjetji NOVA KBM in ABANKA nudita bančne in dodatne finančne storitve, ki predstavljajo povezane storitve prek različnih distribucijskih kanalov, primarno prek svojih 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.⁴⁰

94. Podjetje SUMMIT dopolnjuje storitve v distribucijski mreži s storitvijo zakupa, ki je del upoštevnega trga ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije in tako ponuja svojo storitev končnim uporabnikom preko mreže █████ poslovnih enot partnerjev. Poleg zakupa ponuja tudi možnost potrošniških kreditov in zavarovanj zakupljenega predmeta, če je to potrebno preko zavarovalnic, ki izvajajo ta zavarovanja so █████

⁴⁰ Dokument št. 3061-17/2019-6.

95. Poleg upoštevnega trga ponudbe bančnih storitev podjetji NOVA KBM in ABANKA delujeta tudi na upoštevne trgu ponudbe zavarovalnih storitev. Podjetje NOVA KBM v okviru dejavnosti posredovanja pri prodaji zavarovalnih polic po zakonu, ki ureja zavarovalništvo, trenutno



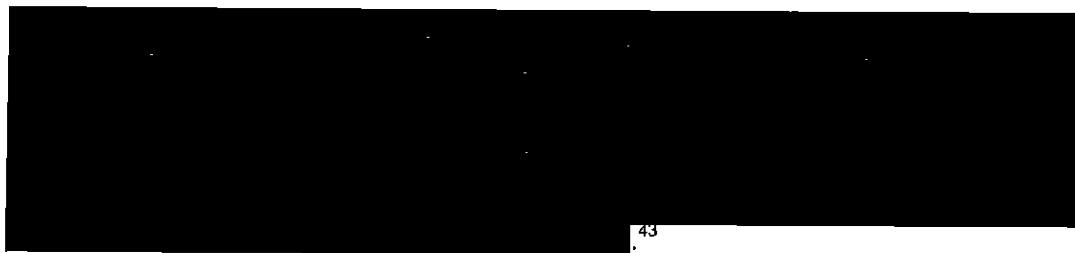
96. Iz naslova zavarovalnih poslov zastopanja zavarovalnic in s tem povezanim sklepanjem pogodb v tujem imenu in za tuj račun je podjetje NOVA KBM ustvarila prihodke, ki predstavljajo [redacted] v strukturi neobrestnih prihodkov v letu 2018, kot je razvidno iz tabele v nadaljevanju te točke.

Tabela 5: Ustvarjeni delež v strukturi iz naslova neobrestnih prihodkov za izvajanje storitev zavarovalnega posredništva podjetja NOVA KBM na območju Republike Slovenije

NOVA KBM	Prihodki 31.12.2016	Delež v strukturi %	Prihodki 31.12.2017	Delež v strukturi %	Prihodki 31.12.2018	Delež v strukturi %
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
Čisti neobrestni prihodki	54.420.000	100	60.425.000	100	59.288.000	100

Vir: Javno dostopni podatek AJ PES <https://www.ajpes.si/jolo/podjetje.asp?maticna=5860580000> Konsolidirano letno poročilo 2018 in dokument 3061-17/2019-12.

- 97.



98. Iz naslova zavarovalnih poslov zastopanja zavarovalnic in s tem povezanim sklepanjem pogodb v tujem imenu in za tuj račun je podjetje ABANKA ustvarilo prihodke, ki predstavljajo [redacted] v strukturi neobrestnih prihodkov v letu 2018, kot je razvidno iz tabele v nadaljevanju te točke.

⁴¹ Dokument št. 3061-17/2019-12.

⁴² Dokument št. 3061-17/2019-12.

⁴³ Dokument št. 3061-17/2019-13.

Tabela 6: Ustvarjeni delež v strukturi iz naslova neobrestnih prihodkov za izvajanje storitev zavarovalnega posredništva podjetja ABANKA na območju Republike Slovenije

ABANKA	Prihodki 31.12.2016	Delež v strukturi %	Prihodki 31.12.2017	Delež v strukturi %	Prihodki 31.12.2018	Delež v strukturi %
Čisti neobrestni prihodki	53.767.000	100	46.993.000	100	64.125.000	100

Vir: Javno dostopni podatek AJ PES <https://www.ajpes.si/iolo/podjetje.asp?maticna=5026024000> Konsolidirano letno poročilo 2018 in dokument 3061-17/2019-13.

99. Podjetji udeleženi v koncentraciji sta poleg izvajanja zavarovalnih aktivnosti v svoji distribucijski mreži izvajali aktivnosti ponujanja investicijskih skladov. Investicijski sklad je kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je, da zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov enot tega investicijskega sklada. Investicijski sklad premoženje zbira javno ali nejavno. Šteje se, da investicijski sklad premoženje zbira nejavno, če ga zbira izključno pod pogoji, določenimi z zakonom, ki ureja upravljavce alternativnih investicijskih skladov⁴⁴ (v nadaljnjem besedilu: AIS). Vsako drugo zbiranje premoženja se šteje za javno zbiranje premoženja. Investicijski sklad je kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (v nadaljnjem besedilu: KNPVP) ali AIS.

100. Podjetje NOVA KBM ima pogodbeno razmerje

V letu 2018 je podjetje NOVA KBM doseglo v strukturi neobrestnih prihodkov, kar je razvidno v nadaljevanju te točke.

Tabela 7: Ustvarjeni delež v strukturi iz naslova neobrestnih prihodkov za izvajanje storitev investicijskih skladov v podjetju NOVA KBM na območju Republike Slovenije

NOVA KBM	Prihodki 31.12.2016	Delež v strukturi %	Prihodki 31.12.2017	Delež v strukturi %	Prihodki 31.12.2018	Delež v strukturi %
Čisti neobrestni prihodki	54.420.000	100	60.425.000	100	59.288.000	100

Vir: Javno dostopni podatek AJ PES <https://www.ajpes.si/iolo/podjetje.asp?maticna=5860580000> Konsolidirano letno poročilo 2018 in dokument 3061-17/2019-12.

101. Podjetje ABANKA ima pogodbeno razmerje,

V letu 2018 je podjetje ABANKA doseglo v strukturi neobrestnih prihodkov, kar je razvidno v nadaljevanju te točke.

⁴⁴ Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15, 81/15, 77/16 in 77/18); Spletna stran <http://www.pisrs.si/Pis.web/pregledPredpisa?id=ZAKO6671>.

Tabela 8: Ustvarjeni delež v strukturi iz naslova neobrestnih prihodkov za izvajanje storitev investicijskih skladov v podjetju ABANKA na območju Republike Slovenije

ABANKA	Prihodki 31.12.2016	Delež v strukturi %	Prihodki 31.12.2017	Delež v strukturi %	Prihodki 31.12.2018	Delež v strukturi %
Čisti neobrestni prihodki	53.767.000	100	46.993.000	100	64.125.000	100


Vir: Javno dostopni podatek AJ PES <https://www.ajpes.si/jolp/podjetje.asp?maticna=5026024000> Konsolidirano letno poročilo 2018 in dokument 3061-17/2019-13.

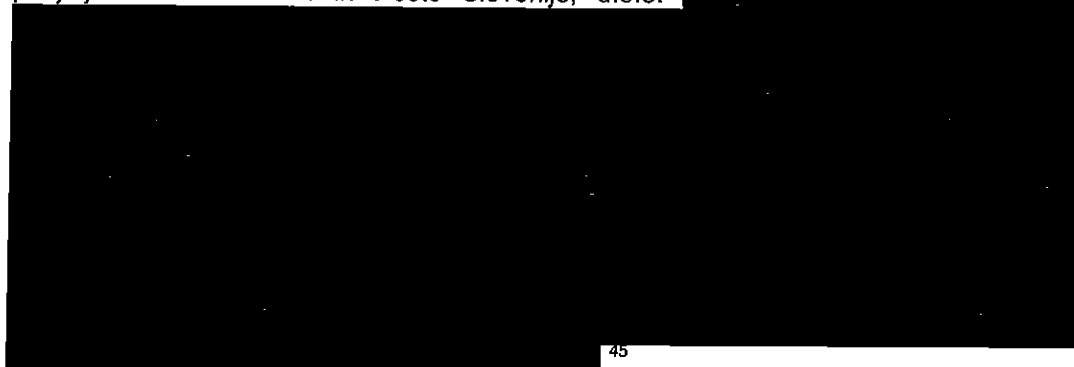
102. Distribucijska mreža, v kateri podjetji, udeleženi v koncentraciji, izvajata bančne in dodatne finančne storitve navedene iz predhodnega dela te točke, ti izvajata v svojih poslovnih enotah. Agencija je priglasi telja pozvala, da posreduje v zahtevi za dopolnitev bolj podrobno informacijo o aktivnostih, ki jih za podjetje NOVA KBM izvaja Pošta Slovenije, d.o.o. Agencija je v ta namen pripravila več različnih prikazov z upoštevanjem poštnih poslovalnic podjetja Pošte Slovenije, d.o.o.

Tabela 9: Število poslovnih enot bank in hranilnic na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE	Št. poslovnih enot 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Št. poslovnih enot 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.	57	10,00	53	9,93
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor	60	10,53	52	9,73
KONCENTRIRANO	117	20,53	105	19,66
SKUPAJ	570	100,00	534	100,00

Vir: Spletna stran <https://www.zbs-giz.si/zdruzenje-bank.asp?StructureId=366>.

103. Agencija ugotavlja glede na javno dostopne podatke, da sta podjetji udeleženi v koncentraciji v letu 2018 racionalizirali svoje poslovanje in v ta namen zaprli 12 poslovnih enot, kar pomeni, da sta v postopku saniranja nerentabilnih poslovnih enot.
104. Priglasi telj je posredoval dopolnitev, ki se nanaša na krovno pogodbeno razmerje med podjetjema NOVA KBM in Pošto Slovenije, d.o.o. 



45

105. Glede na navedbe je Agencija v simulaciji upoštevala navedbe iz točke predmetne pogodbe in tako je nastal tabelarni prikaz, ki upošteva redne in pogodbene poslovne enote pošte, kot izhaja iz pogodbe in ne upošteva premičnih poštnih enot.

⁴⁵ Dokument št. 3061-17/2019-6.

Tabela 10: Število poslovnih enot bank in hranilnic s poštними poslovalnicami na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Št. poslovnih enot 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Št. poslovnih enot 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.	57	5,49	53	5,24
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor	60	5,78	52	5,14
Pošta Slovenije aktivna okenca	469	45,14	478	47,23
KONCENTRIRANO	586	56,40	583	57,61
SKUPAJ	1.039	100,00	1.012	100,00

Vir: Spletna stran <https://www.zbs-giz.si/zdruzenje-bank.asp?StructureId=366.in> <https://www.posta.si/onas/predstavitev/osnovne-informacije/letna-porocila>

106. Priglasitelj meni, da pomemben distribucijski sistem bančnih storitev poleg poslovalnic predstavljajo tudi bankomati. Danes je število bankomatov večje od števila poslovalnic. K temu je pripomogel razvoj bankomatov, ki se spreminjajo iz avtomatov za izdajanje gotovine na samopostrežni bančni kanal. Bankomati namreč povečujejo marketinški potencial z zagotavljanjem storitev strankam v krajih, kjer ni poslovalnic bank. Potrošniki cenijo uporabniku prijazne funkcije bankomatov, veliko število operacij, ki jih lahko opravijo preko bankomatov, hitrost in varnost teh naprav in hkrati široko razpoložljivost bankomatov. Poleg tega so vse transakcije na bankomatih samodejne, kar zmanjšuje tveganje za človeške napake pri transakcijah.⁴⁶

107. Agencija se z navedbo, da bankomati predstavljajo del distribucijske mreže bank, strinja, zato bo v povezavi s to navedbo priglasitelja Agencija v nadaljevanju te odločbe v točki III.3.2. vertikalna povezanost na upoštevnem trgu plačilnih storitev, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih na območju Republike Slovenije to tudi preverila.

108. Priglasitelj je v svoji dopolnitvi, da ima podjetje NOVA KBM v enajstih poslovnih enotah Pošte Slovenije, d.o.o. svojo poslovno točko v katerih nudijo vse storitve, ki jih ponujajo v svoji poslovni mreži, zato je Agencija v simulaciji prikazala samo te poslovne poštne enote in tako je nastal tabelarični pregled, ki sledi v nadaljevanju te točke.

Tabela 11: Število poslovnih enot bank in hranilnic s poštными poslovalnicami na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE z delom POŠTE	Št. poslovnih enot 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Št. poslovnih enot 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.	57	9,81	53	9,73
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor	60	10,33	52	9,54
Pošta Slovenije aktivna okenca	11	1,89	11	2,02
KONCENTRIRANO	128	22,03	116	21,28
SKUPAJ	581	100,00	545	100,00

Vir: Spletna stran <https://www.zbs-giz.si/zdruzenje-bank.asp?StructureId=366.in> <https://www.posta.si/onas/predstavitev/osnovne-informacije/letna-porocila>

109.



⁴⁶ Dokument št. 3061-17/2019-6.

110. Za prikaz pomena obsega prodaje na poštnih poslovalnicah je priglasitelj posredoval podatke o številu transakcij v okviru poštnih poslovalnic za časovno obdobje med januarjem ter septembrom 2019, ki so razčlenjene na servisne, prodajne in plačilne transakcije.

Tabela 12: Število opravljenih storitev na rednih in pogodbenih poštnih poslovalnicah na območju Republike Slovenije

Sklopi	Aktivnosti	Število izvedenih aktivnosti
Servisne transakcije	dvig gotovine, stanje na računu, stanje prometa na računu in stanje depozita	
Prodajne transakcije	sklepanje pogodb za nove račune, depozite, posojila, prekoračitev na računu (odobritev limita), plačilne kartice, storitve v paketu, itd.	
Plačilne transakcije	plačilne transakcije	

Vir: interni podatki priglasitelja iz dokumenta 3061-17/2019-12.

111. Za dodatni prikaz omejenosti obsega prodaje v okviru poštnih poslovalnic, je priglasitelj posredoval tudi podatke o obsegu prodaje v okviru pošt ter SBO⁴⁸ podružnic v primerjavi s celotno priglasiteljevo prodajo na trgu bančnih storitev za prebivalstvo v celotnem sistemu poslovnih enot v mesecu avgustu 2019.⁴⁹

Tabela 13: Število opravljenih storitev na rednih in pogodbenih poštnih poslovalnicah na območju Republike Slovenije

Storitev	Poštna prodaja	SBO prodaje	Celotna prodaja na drobno	Delež v strukturi %
Novi računi [število]				
Storitve v paketu [število]				
Kreditne kartice [število]				
Depoziti [v EUR]				
Potrošniška posojila [v EUR]				
Stanovanjska posojila [v EUR]				
Prekoračitve in limiti [v EUR]				

Vir: interni podatki priglasitelja iz dokumenta 3061-17/2019-12.

112. Priglasitelj posledično ocenjuje, da prodaja preko poštnih poslovalnic ter SBO podružnic

Podatek o prisotnosti podjetja NOVA KBM v poštnih poslovalnicah torej na nikakršen način ni relevanten za presojo priglašene koncentracije.

113. Priglasitelj je tudi navedel, da števila poslovnih enot bank in pošte ni primerljiva, saj se izvajajo storitve plačila računov, izplačila gotovine in podobno tudi preko maloprodajnih trgovin, podatki o njih pa niso javno dostopni. Vključitev zgolj poštnih poslovalnic, kot

⁴⁷ Dokument št. 3061-17/2019-6.

⁴⁸ Specializirana bančna okenca predstavljajo priglasiteljevo podružnico z eno do dvema prodajalcema, ki ponuja zgolj prodajne storitve. Izvajanje denarnih storitev so prenesene na zunanjega izvajalca podjetje Pošta Slovenije d.o.o.

⁴⁹ Dokument št. 3061-17/2019-12.

prodajnih mest podjetja NOVA KBM, bi posledično izkrivila dejansko stanje, saj bi prisotnost podjetja NOVA KBM zmotno povečala, ob tem pa povsem ignorirala prisotnost prodajnih mest konkurentov v okviru maloprodajnih trgovin. Dodatno kakršnekoli pomisleke izključuje tudi dejstvo porasta prodaje preko internetnih in mobilnih bančnih storitev. Priglasitelj je Agenciji zato posredoval podatke o sklenjenih poslih preko internetnih in mobilnih bančnih storitev za obdobje od 2016 do 2018.⁵⁰

Tabela 14: Vrednost in delež potrošniških posojil sklenjenih preko internetne aplikacije v primerjavi z vsemi sklenjenimi posli v sklopu posojil prebivalstva podjetja NOVA KBM na območju Republike Slovenije

NOVA KBM	Vrednost v EUR 31.12.2016	Strukturni delež v % 31.12.2016	Vrednost v EUR 31.12.2017	Strukturni delež v % 31.12.2017	Vrednost v EUR 31.12.2018	Strukturni delež v % 31.12.2018
Potrošniška posojila sklenjena preko interneta						
Vsa posojila prebivalstvu	1.043.085.000	100,00	1.065.165.000	100,00	1.093.224.000	100,00

Vir: Javno dostopni podatek AJ PES <https://www.ajpes.si/jolp/podjetje.asp?maticna=5860580000> Konsolidirano letno poročilo 2018 in dokument 3061-17/2019-12.

Tabela 15: Vrednost in delež depozitov sklenjenih preko internetne aplikacije v primerjavi z vsemi sklenjenimi posli v sklopu vseh vlog prebivalstva podjetja NOVA KBM na območju Republike Slovenije

NOVA KBM	Vrednost v EUR 31.12.2016	Strukturni delež v % 31.12.2016	Vrednost v EUR 31.12.2017	Strukturni delež v % 31.12.2017	Vrednost v EUR 31.12.2018	Strukturni delež v % 31.12.2018
Depoziti sklenjeni preko interneta						
Vse varčevalne vloge prebivalstva	2.721.483.000	100,00	2.755.651.000	100,00	2.802.552.000	100,00

Vir: Javno dostopni podatek AJ PES <https://www.ajpes.si/jolp/podjetje.asp?maticna=5860580000> Konsolidirano letno poročilo 2018 in dokument 3061-17/2019-12.

114. Agencija poleg informacij, ki jih je posredoval priglasitelj ugotavlja, da podjetje Pošta Slovenije, d.o.o. starejšim komitentom podjetja NOVA KBM, ki živijo v bolj oddaljenih krajih in/ali težje dostopate do bančnih ali poštne poslovalnic, ponuja storitev izplačevanja gotovine na domu, glede na osebno odločitev imetnika osebnega računa ali hranilne vloge, saj ima Pošta Slovenije, d.o.o. možnost, da preko poštnega pismonoše dostavi v vsakem mesecu in tudi večkrat na mesec ob različnih dneh višino vrednosti sredstev, kot jih komitent navede v obrazcu, ki ga posreduje v svoji dostavni pošti (redni in pogodbeni poštni poslovalnici) oziroma naroči takšno storitev po telefonu.

115. Agencija kljub navedbam v tej točki ocenjuje, da podjetji, udeleženi v koncentraciji ne bosta imeli takšno moč iz naslova števila poslovnih enot, da bi lahko združeni subjekt povzročil distorzijo na trgu, glede na izvedene simulacije in izračunanih tržnih deležev. Hkrati naj Agencija na tem mestu tudi navede,

Večina bank na območju Republike Slovenije strmi k temu, da poslovne enote banke delujejo rentabilno, kar pomeni, da vsaka poslovna enota ustvari presežno vrednost po pokritju vseh stroškov posamezne enote.

⁵⁰ Dokument št. 3061-17/2019-6.

116. Agencija meni, da glede na navedbe v tej točki podjetij udeleženi v koncentraciji nimata ustvarjenega takšnega tržnega deleža iz naslova poslovnih enot podjetja NOVA KBM s Pošto Slovenije, d.o.o. in podjetja ABANKA, ki bi vplival na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevnom trgu ponudbe bančnih in dodatnih finančnih storitev na območju Republike Slovenije.

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 v distribucijski mreži in njihovih poti.

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

117. Priglasitelj je navedel, da so banke v letih od krize bistveno izboljšale svoj kapitalski položaj. Priglasitelj predvideva, Vendar priglasitelj hkrati meni, da

Nadzor nad tveganji in zaščita pred notranjimi in zunanji grožnjami ostajata pomembna, največji poudarek pa je na izboljšanju finančne uspešnosti preko rasti in optimizacije. Banke se soočajo s povečano konkurenco številnih novih udeležencev na trgu, vključno z digitalnimi bankami, FinTech-i podjetji, ki ponujajo »high-touch« in visokotehnološke storitve poslovalnic, e-trgovino in ponudniki platform za bančništvo. Takšni izzivalci so se pojavili kot odziv na hitro spreminjajoča se pričakovanja in vedenja strank in silijo banke, da vlagajo v tehnologijo za stranke, s čimer preprečujejo uhajanje strank in ohranjajo vrednostno verigo. Umetna inteligenca in napredna analitika bosta igrali ključno vlogo pri preprečevanju kibernetičnih napadov, zmanjšanju tveganj pri poslovanju in izboljšanju nadzora za preprečevanja finančnega kriminala. Zmanjševanje takšnih zunanjih in notranjih groženj je ključnega pomena za neprekinjenost poslovanja in omejevanje poslovnih izgub. Banke tudi iščejo nove načine za obvladovanje tveganj, povezanih s finančnih kriminalom in skladnostjo preprečevanjem pranja denarja, ter vedno bolj uporabljajo napredne tehnologije, kot so napredna analitika, strojno učenje, robotika in avtomatizirana inteligenca, da bi podprli ta prizadevanja.⁵¹

118. Preferenca kupcev pri izbiri stranke vključuje ugled banke, kakovost storitev za stranke, obrestne mere, lokacije poslovalnic, zagotovljene zmogljivosti in bančne stroške. Ugled banke je mogoče meriti s transparentnostjo, stabilnostjo, finančno uspešnostjo, inovacijami, storitvami, kakovostjo izdelkov in prilagajanjem. Kakovost storitev za stranke ima prav tako pomembno vlogo. Stranka bo izbrala banko, ki zagotavlja odlične in prijazne storitve za stranke. Poleg tega stranke za varčevalne račune izberejo banke z višjo obrestno mero. Lokacija poslovalnic je pomembna, saj kupci dajejo prednost bankam, ki so najbližje domu ali delovnemu mestu. Poleg tega so zmogljivosti, ki jih zagotavljajo banke, zelo pomembne, na primer storitve bankomatov, spletno bančništvo itd. Nazadnje preference kupcev temeljijo tudi na višini bančnih stroškov. Če banka uvede višjo stopnjo bančnih stroškov, se bo število strank zmanjšalo.

119. Banke stremijo k uvedbi pametnega bančništva. Zahtevnejši in bolje poučeni končni upravičenci namreč dajejo prednost digitalnim potem bančnih storitev, zato se morajo banke prilagajati končnim upravičencem z inovativnimi novimi rešitvami in usmerjanjem v digitalizacijo in informatizacijo. Povečevanje števila storitev za stranko ob hkratnem skrajševanju časa izvedbe storitev namreč pozitivno vpliva na zadovoljstvo strank in povečanje učinkovitosti prodajne mreže. Razvojne strategije bank zajemajo inovativne rešitve, ki izpolnjujejo potrebe strank, kot so npr. večkanalna distribucija, celostne rešitve in partnerski programi, preprosti in razumljivi produkti, hitri in stroškovno učinkoviti procesi, učinkovita nabava, avtomatizacija, brezpapirno poslovanje itd. Gre za proces nenehnih izboljšav, ki temelji na jasnih kazalnikih, njihovem merjenju in vrednotenju. Večji poudarek je na svetovalnih storitvah kot na transakcijah v poslovalnicah, izboljšavah prodajnih procesov in uporabi podatkov o komitentih z namenom ustvarjanja dodane vrednosti, izboljšavi prodajnih procesov in upravljanju tveganj. Ker pa digitalizacija zahteva

⁵¹ Dokument št. 3061-17/2019-6.

konkurenčno informacijsko infrastrukturo in zmogljivosti, banke znatneje vlagajo na teh področjih, pri čemer na strateška prizadevanja vplivajo zahtevne gospodarske razmere, ki jih povzročajo nizke obrestne mere ter lokalni in mednarodni regulativni posegi. Skladno s povedanim na območju Republike Slovenije in širši regiji poteka konsolidacija trga bančnih storitev.

120. Zaradi hitrih sprememb v poslovnem okolju se potrebe bank po človeških sposobnostih in znanju zelo hitro spreminjajo, zato so potrebna stalna prilagajanja. Skladno s tem banke na področju upravljanja s kadri stalno ugotavljajo usposobljenost, izobraženost in izkušnost zaposlenih glede na naloge, ki jih opravljajo, in definirajo ključne kadre, s čimer spodbujajo pripadnost posamezni banki in njenim vrednotam ter postopno pomlajujejo kadrovske strukture zaposlenih. Banke skrbijo za razvoj zaposlenih tudi preko usposabljanj in izobraževanj.
121. 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 banke ali pošto poslovalnico pri kateri bi se transakcija med bankama (pošiljateljico in prejemnico) lahko 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 tudi 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).⁵²
122. Agencija meni, da glede na navedbe v tej točki podjetji udeleženi v koncentraciji ne bosta imeli 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 vzbuja 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 upoštevnega trgu ponudbe plačilnih storitev, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih na območju Republike Slovenije

123. Agencija je zaradi vertikalne povezanosti podjetij udeleženih v koncentraciji s podjetjem Bankart d.o.o. odločila, da bo za obe podjetji udeleženi v koncentraciji, ki se med seboj povezuje horizontalno, hkrati pa sta vertikalno povezani preverila učinke, saj imata skupaj 29,2188 % lastniški delež v podjetju Bankart, d.o.o. Zato je Agencija za namene te koncentracije aktivnosti v tem delu kljub horizontalnim učinkom, ki jih bo obravnavala v nadaljevanju na upoštevni trg ponudbe plačilnih storitev, storitvah izdajanja elektronskega denarja in plačilnih sistemih razdelila v štiri sklope: (i) povezanost na upoštevem trgu ponudbe upravljanja z bančnimi avtomati na območju Republike Slovenije, (ii) povezanost na upoštevem trgu ponudbe upravljanja s POS terminali na območju Republike Slovenije, (iii) povezanost na upoštevem trgu ponudbe izdajanja plačilnih kartic na območju Republike Slovenije in (iv) povezanost na upoštevem trgu ponudbe s plačilnimi instrumenti in plačilnimi nalogi na območju Republike Slovenije.

III.3.2.1. Povezanost na upoštevem trgu ponudbe upravljanja z bančnimi avtomati na območju Republike Slovenije

124. Agencija je v tem sklopu pozornost posvetila in s tem preverila kakšen imata tržni delež podjetji udeleženi v koncentraciji na področju plačilnih storitev z bančnimi avtomati oziroma bankomati, ki jih upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o. sta podali informaciji o svojih poslovnih

⁵² Dokument št. 3061-17/2019-5.

partnerjih, za katere izvajata nadzor in upravljanje, da Agencija lahko v obravnavanem primeru poda mnenja v zvezi s sklopom bančnih avtomatov oziroma bankomatov na območju Republike Slovenije. Na območju Republike Slovenije je zaznati navedena upravljavca od katerih ima eden 93,23 % in drugi 6,77 % tržni delež na območju Republike Slovenije.

125. Podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o. sta navedli, da bankomatov, ki jih nadzirata in upravljata, nimata 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. [REDACTED] Trenutno z nobeno banko in hranilnico nima takšnega dogovora.

Tabela 16: Število bankomatov podjetij udeleženih v koncentraciji na območju Republike Slovenije s katerimi upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o. ⁵³

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Št. bankomatov 31.12.2016	Tržni delež 2016	Št. bankomatov 31.12.2017	Tržni delež 2017	Št. bankomatov 31.12.2018	Tržni delež 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[10-20]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[30-40]		[30-40]		[30-40]
SKUPAJ na območju RS	1.691	100,00	1.646	100,00	1.580	100,00

Vir: Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.

126. Iz predhodne tabele izhaja, da tržna koncentracija ⁵⁴ sporoča stopnjo koncentriranosti na upoštevem trgu bančnih storitev upravljanja z bančnimi avtomati na območju Republike Slovenije. Za merjenje stopnje koncentracije se uporablja indeks Herfindahl – Hirschman (HHI) ⁵⁵, ki v danem primeru pred koncentracijo znaša $HHI_{16} = 1.939$ kar pomeni, da gre za zelo koncentriran upoštevni trg. Po koncentraciji prihaja do sprememb saj je $HHI_{15} = 2.512$ ($\Delta HHI_{15-16} = 573$). Agencija ugotavlja, da je v tem primeru zelo visoka koncentracija na upoštevem trgu ponudbe v sklopu števila bankomatov, zato je v nadaljevanju Agencija preverila tudi dvig gotovine iz teh bankomatov, da bi lahko podala svojo oceno.

⁵³ Dokument št. 3061-17/2019-5 in 3061-17/2019-9.

⁵⁴ Na tem temelji tudi presoja konkurenčnih organov ZDA, ki uporabljajo t.i. test SLC, na podlagi česar se presoja, ali koncentracija znatno povečuje tržno koncentracijo in vodi v koncentrirani trg.

⁵⁵ HHI se izračuna tako, da se seštejejo kvadrati posameznih tržnih deležev vseh podjetij na trgu. Znaša lahko malo nad 0 (na trgu neštetihih ponudnikov) do 10.000 v primeru monopolov. Pri izračunu pa je izjemno pomemben tudi t.i. prirast-delta, ki kaže spremembo v tržni situaciji, ki jo povzroči zadevna koncentracija, če je HHI manj kot 1.000 ali indeks HHI med 1.000 in 2.000 in delta pod 250 bodo horizontalno koncentracijo odobrili, ker je malo verjetno, da bi negativno vplivala na upoštevni trg.

Tabela 17: Zneski dvigov gotovine na bankomatih podjetij udeleženih v koncentraciji na območju Republike Slovenije⁵⁶

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Znesek izplačil v EUR 31.12.2016	Tržni delež 2016	Znesek izplačil v EUR 31.12.2017	Tržni delež 2017	Znesek izplačil v EUR 31.12.2018	Tržni delež 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[20-30]		[30-40]		[30-40]
SKUPAJ na območju RS	8.286.233.476	100,00	5.890.551.633	100,00	6.047.403.818	100,00

Vir: Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.

127. Podatki v prikazani tabeli ne izkazujejo realnih podatkov, ker za podjetji, ki sta navedeni v viru tabele s temi podatki ne razpolagata v celoti. Tako v tabeli ni zajetih podatkov treh bank in hranilnice, ki imajo skupaj v lasti 129 bankomatov, saj navedeno število bankomatov oskrbujejo same banke in hranilnica z bankovci. Zato je Agencija za oceno manjkajočih podatkov povzela povprečno vrednost dvigov na bankomatih na območju Republike Slovenije in za tri banke in hranilnico na osnovi števila bankomatov s pomočjo povprečne ocene izračunala vrednost sredstev, ki so bili v navedenih obdobjih dvignjeni iz teh bankomatov in na osnovi tega izračunala tržne deleže. V danem primeru pred koncentracijo znaša $HHI_{16} = 3.035$ kar pomeni, da gre za zelo koncentriran trg. Tudi po koncentraciji ne prihaja do večjih sprememb saj je $HHI_{15} = 3.587$ ($\Delta HHI_{15-16} = 573$). Agencija ugotavlja, da je v obeh izračunanih HHI indeksih razlog za tako visoke vrednosti [redacted]. Podjetji udeleženi v koncentraciji se tako s svojima tržnima deležema [redacted] približujeta deležema konkurenčnega podjetja, ostala konkurenčna podjetja imajo bistveno nižje tržne deleže. Agencija meni, da podatki o tržnem deležu ne morejo nadomestiti obsežne raziskave tržnih pogojev, kar posebej velja za primere, ko se odloči za ožjo opredelitev upoštevnega trga. Sosednji trg od tega upoštevnega trga je upoštevni trg ponudbe dvigovanja denarja v poslovnih enotah banke in pošte. Zaradi ekonomičnosti, gospodarnosti in časovne oddaljenosti zaključka postopka in glede na spoznanja odločila kot je navedeno v nadaljevanju.

128. Agencija glede na prejete podatke ocenjuje, da se je po število bankomatov v opazovanem obdobju [redacted]

[redacted] Hkrati to tudi pomeni, da je poleg končnih uporabnikov, ki se poslužujejo bankomatov, pomembna zmožnost dvigovanja denarja (sredstva na računu), ključno tudi, kje se ti bankomati nahajajo.

[redacted] Poleg racionalizacije poslovnih enot bank se kažejo tudi spremembe na področju v nekaterih predelih oziroma območjih, saj bi bilo smiselno izvesti racionalizacijo, tudi na področju postavitve oziroma premestitve bankomatov, saj bodo v prihodnje bankomati pričeli prevzemati vlogo posrednika pri plačevanju računov, ki so opremljeni s kodo, kot to izvajajo že desetletja v Južni Ameriki.⁵⁷

129. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetji udeleženi v koncentraciji 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 upoštevneem trgu ponudbe storitev upravljanja z bančnimi avtomati s katerimi nadzirata in upravljata

⁵⁶ Dokument št. 3061-17/2019-5 in 3061-17/2019-9.

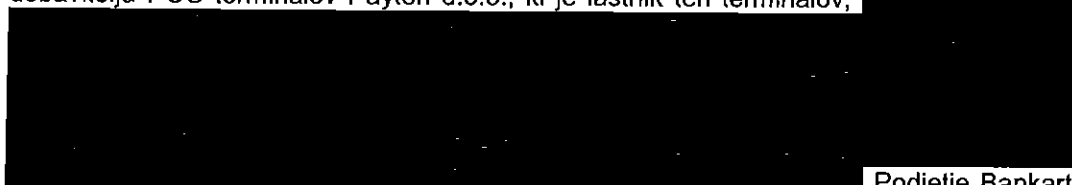
⁵⁷ Smernice o presoji nehorizontalnih združitvev na podlagi uredbe Sveta o nadzoru koncentracij podjetij, Uradni list C 265, 18/10/2008.

podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Agencija tako meni, da koncentracija v tem delu, ne vzbuja večjega suma glede mreže bankomatov s katerimi upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o. območju Republike Slovenije. Hkrati Agencija tudi dodaja, da je pri tej odločitvi upoštevala tudi moč združenega subjekta z upoštevanjem navedb v točki III.3.4. te odločbe, kjer je Agencija obravnavala bilančno vsoto.

III.3.2.2. Povezanost na upoštevem trgu ponudbe upravljanja s POS terminali na območju Republike Slovenije

130. Agencija je v tem sklopu pozornost posvetila in s tem preverila kakšen tržni delež imata udeleženi podjetji v koncentraciji 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.

131. 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,



Podjetje Bankart, d.o.o. natančnega podatka o tem nima, zato je Agencija dodatno pridobila podatke podjetja Mercury, d.o.o., ki jih je upoštevala v preglednici v nadaljevanju te točke.

*Tabela 18: Število POS terminalov v poslovnih enotah podjetij udeleženih v koncentraciji in Pošte Slovenije, d.o.o. na območju Republike Slovenije s katerimi upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.*⁵⁸

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Št. POS terminalov 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Št. POS terminalov 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Št. POS terminalov 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[10-20]		[10-20]		[70-80]
KONCENTRIRANO		[30-40]		[30-40]		[70-80]
SKUPAJ na območju RS	343	100,00	350	100,00	910	100,00

Vir: Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.

⁵⁸ Dokument št. 3061-17/2019-5 in 3061-17/2019-9.

Tabela 19: Število POS terminalov izven poslovnih enot podjetij udeleženih v koncentraciji brez Pošte Slovenije, d.o.o. na območju Republike Slovenije s katerimi upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.⁵⁹

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Št. POS terminalov 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Št. POS terminalov 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Št. POS terminalov 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[0-5]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[20-30]		[30-40]
SKUPAJ na območju RS	27.392	100,00	32.887	100,00	34.427	100,00

Vir: Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.

Tabela 20: Zneski izplačil preko POS terminalov v poslovnih enotah podjetij udeleženih v koncentraciji in Pošte Slovenije, d.o.o. na območju Republike Slovenije s katerimi upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.⁶⁰

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Znesek izplačil v EUR 31.12.2016	Tržni delež 2016	Znesek izplačil v EUR 31.12.2017	Tržni delež 2017	Znesek izplačil v EUR 31.12.2018	Tržni delež 2018
Abanka d.d.		[0-5]		[0-5]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[90-100]		[90-100]		[70-80]
KONCENTRIRANO		[90-100]		[90-100]		[80-90]
SKUPAJ na območju RS	134.447.462	100,00	115.670.175	100,00	26.068.159	100,00

Vir: Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.

Tabela 21: Zneski izplačil preko POS terminalov izven poslovnih enot podjetij udeleženih v koncentraciji brez Pošte Slovenije, d.o.o. na območju Republike Slovenije s katerimi upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.⁶¹

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Znesek izplačil v EUR 31.12.2016	Tržni delež 2016	Znesek izplačil v EUR 31.12.2017	Tržni delež 2017	Znesek izplačil v EUR 31.12.2018	Tržni delež 2018
Abanka d.d.		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[5-10]		[5-10]
KONCENTRIRANO		[30-40]		[30-40]		[30-40]
SKUPAJ na območju RS	3.534.588.017	100,00	3.899.131.389	100,00	4.155.267.692	100,00

Vir: Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.

⁵⁹ Dokument št. 3061-17/2019-5 in 3061-17/2019-9.

⁶⁰ Dokument št. 3061-17/2019-5 in 3061-17/2019-9.

⁶¹ Dokument št. 3061-17/2019-5 in 3061-17/2019-9.

132. Glede na prejete podatke navedenih podjetij Agencija ugotavlja, da prikaz v navedeni strukturi ni primeren, saj so v podatkih poslovnih enot podjetja NOVA KBM upoštevani in s tem prikazani podatki poslovnih enot Pošte Slovenije, d.o.o. Zato je za namene te koncentracije Agencija prejete podatke združila in s tem prikazala seštevek in tako na omenjeni osnovi izračunala tržne deleže na podlagi katerih podaja mnenje v nadaljevanju te točke.

Tabela 22: Število POS terminalov podjetij udeleženih v koncentraciji na območju Republike Slovenije s katerimi upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.⁶²

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Št. POS terminalov 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Št. POS terminalov 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Št. POS terminalov 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[0-5]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[20-30]		[30-40]
SKUPAJ na območju RS	27.735	100,00	33.237	100,00	35.337	100,00

Vir: Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.

Tabela 23: Zneski izplačil preko POS terminalov poslovnih enot podjetij udeleženih v koncentraciji na območju Republike Slovenije s katerimi upravljata podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.⁶³

BANKE in HRANILNICE s POŠTO	Znesek izplačil v EUR 31.12.2016	Tržni delež 2016	Znesek izplačil v EUR 31.12.2017	Tržni delež 2017	Znesek izplačil v EUR 31.12.2018	Tržni delež 2018
Abanka d.d.		[20-30]		[20-30]		[20-30]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[5-10]		[5-10]
KONCENTRIRANO		[30-40]		[30-40]		[30-40]
SKUPAJ na območju RS	3.669.035.479	100,00	4.014.801.564	100,00	4.181.335.851	100,00

Vir: Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o.

133. Prikazani podatki se nanašajo na podjetji Bankart, d.o.o. in Mercury, d.o.o., ki upravljata s POS terminali na območju Republike Slovenije. Poleg teh podjetij pa se pojavljajo še sledeča podjetja: (i) Hodex AG, palment systems, (ii) Conzorzio Triveneto S.p.A., (iii) First data Slovakia A.S., (iv) mStart plus, d.o.o. in (v) SIX Payment Services Ltd. V primeru, da bi se Agencija odločila in bi želela pridobiti podatke o vseh POS terminalih na območju Republike Slovenije, bi morala poleg navedenih podjetij preveriti tudi podatke podjetij, ki so uvozniki POS terminalov in prodajajo ali oddajajo v najem le-te na območju Republike Slovenije. Agencija se je odločila, da zaradi obsežnega pridobivanja podatkov, ki je povezano z gospodarnostjo postopka, v katerem bi pridobili dodatne podatke, ki bi posledično izračunani tržni delež spremenili, ni upravičen. Agencija zato meni, da glede na navedbe v tej točki podjetji udeleženi v koncentraciji realno nimata tržne moči, da bi s tem ustvarjali distorzijo trga, saj njun realni tržni delež iz naslova poslovanja preko mreže POS terminalov ocenjuje realno nižje, ob upoštevanju vseh POS terminalov na območju Republike Slovenije.

⁶² Dokument št. 3061-17/2019-5 in 3061-17/2019-9.

⁶³ Dokument št. 3061-17/2019-5 in 3061-17/2019-9.

III.3.2.3. Povezanost na upoštevem trgu ponudbe izdajanja plačilnih kartic na območju Republike Slovenije

134. 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.⁶⁴
135. Poenostavljeno lahko elektronski denar opišemo kot elektronski nadomestek za gotovino (bankovce in kovance), ki ga izda izdajatelj elektronskega denarja in 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.⁶⁵
136. Agencija je v okviru opisanega sklopa preverila, kakšen tržni delež imata podjetji udeleženi v koncentraciji 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. Plačilne kartice procesirajo podjetja Bankart d.o.o., Mercury, d.o.o. in Erste Card, d.o.o. na območju Republike Slovenije. Podjetja Bankart d.o.o., Mercury, d.o.o. in Erste Card, d.o.o. so podala informacijo o svojih poslovnih partnerjih in s tem mreže, za katere izvaja nadzor in upravljanje, da je Agencija lahko v obravnavanem primeru podala mnenja v zvezi s sklopoma kreditnih in debetnih kartic na območju Republike Slovenije. V tem delu niso zajete plačilne kartice Amex, ker jih je podjetje Banka Intesa Sanpaolo d.d. prenehalo procesirati kot izdajatelj plačilne kartice.

Tabela 24: Število kreditnih kartic izdajatelja podjetij udeleženih v koncentraciji na območju Republike Slovenije katere procesirajo podjetja Bankart d.o.o., Mercury, d.o.o. in Erste Card, d.o.o.⁶⁶

BANKE in HRANILNICE	Št. kreditnih kartic 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Št. kreditnih kartic 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Št. kreditnih kartic 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[5-10]		[5-10]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[10-20]		[10-20]
SKUPAJ na območju RS	1.204.810	100,00	1.247.088	100,00	1.355.135	100,00

Vir: Bankart d.o.o., Mercury, d.o.o., Erste Card, d.o.o.

⁶⁴ Spletna stran <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/storitve-izdajanja-e-denarja>.

⁶⁵ Spletna stran <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/storitve-izdajanja-e-denarja>.

⁶⁶ Dokument št. 3061-17/2019-5, 3061-17/2019-9 in 3061-17/2019-10.

Tabela 25: Število debetnih kartic izdajatelja podjetij udeleženih v koncentraciji na območju Republike Slovenije katere procesirajo podjetja Bankart d.o.o., Mercury, d.o.o. in Erste Card, d.o.o.⁶⁷

BANKE in HRANILNICE	Št. debetnih kartic 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Št. debetnih kartic 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Št. debetnih kartic 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[10-20]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[30-40]		[30-40]		[30-40]
SKUPAJ na območju RS	2.599.918	100,00	2.628.503	100,00	2.755.168	100,00

Vir: Bankart d.o.o., Mercury, d.o.o., Erste Card, d.o.o.

Tabela 26: Število plačilnih kartic izdajatelja podjetij udeleženih v koncentraciji na območju Republike Slovenije katere procesirajo podjetja Bankart d.o.o., Mercury, d.o.o. in Erste Card, d.o.o.⁶⁸

BANKE in HRANILNICE	Št. plačilnih kartic 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Št. plačilnih kartic 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Št. plačilnih kartic 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[10-20]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[20-30]		[20-30]		[20-30]
SKUPAJ na območju RS	3.804.728	100,00	3.875.591	100,00	4.110.303	100,00

Vir: Bankart d.o.o., Mercury, d.o.o., Erste Card, d.o.o.

137. Večina plačil na prodajnih mestih se odvija preko POS terminalov z uporabo plačilnih kartic. Glede na razvoj ob dosedanjem znanju in sedanji stopnji inovacij na področju plačil se v prihodnjih letih pričakuje hiter razvoj novih plačilnih kanalov. Končnemu upravičencu, ki želi na prodajnem mestu uporabiti debetni tip kartice, mora biti omogočena neposredna bremenitev SEPA takšnega računa oziroma mora biti račun takšnega imetnika debetne kartice dosegljiv. Ker temu ni vedno tako, se končni upravičenec odloča za kartice z odloženim plačilom ali kreditnimi karticami, pri katerih tega pogoja ni, vendar mora končni upravičenec poravnati višje nadomestilo ob plačilu s takšno kartico in obresti, ker plačilo ni izvedeno z neposredno bremenitvijo. Medbančne provizije so glavni del provizij, ki jih ponudniki plačilnih storitev pridobitelji zaračunajo trgovcem za vsako kartično plačilno transakcijo oziroma banki za vsak dvig gotovine.

⁶⁷ Dokument št. 3061-17/2019-5, 3061-17/2019-9 in 3061-17/2019-10.

⁶⁸ Dokument št. 3061-17/2019-5, 3061-17/2019-9 in 3061-17/2019-10.

Tabela 27: Nadomestilo za dvig gotovine z debetno kartico v državi ali drugih državah članicah

Naziv ponudnika plačilnih storitev	Dvig gotovine z debetno kartico na lastnem bankomatu	Dvig gotovine z debetno kartico na bankomatu drugega ponudnika plačilnih storitev
ABANKA d.d.	0	0,55
ADDIKO BANK d.d.	0	0,52
BANKA INTESA SANPAOLO d.d.	0	0,54
BANKA SPARKASSE d.d.	0	0
BKS BANK AG	0	0
DELAVSKA HRANILNICA d.d.	0	0
DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.	0	0,45
ERSTE CARD d.o.o.	-	-
GORENJSKA BANKA d.d.	0	0,52
HRANILNICA LON d.d.	0	0,47
Nova Ljubljanska banka d.d.	0	v EUR 0,55, v ostalih valutah 1,03 % (min 2,50 in max 23,00)
NOVA KBM d.d.	0	0,52
PRIMORSKA HRANILNICA VIPAVA d.d.	-	0
SBERBANK BANKA d.d.	0	0,47 (od 4. dviga dalje)
SKB BANKA d.d.	0	0,55
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.	0	0,65

Vir: Banka Slovenije

138. Iz podatkov izhaja, da določene banke na območju Republike Slovenije zaračunavajo nadomestilo za dvig gotovine na bančnih avtomatih, če imetnik plačilne debetne kartice ni komitent banke na katerega bankomatu je bil izvršen dvig gotovine. Tako so podatki v gornji tabeli, ki prikazujejo vrednosti nadomestil pri plačilu z debetno kartico, pri kateri je upoštevan takojšnji transfer iz računa takšnega imetnika na račun banke, ki je sredstva preko bankomata ali POS terminala v poslovni enoti banke ali pošte izplačala ob dvigu gotovine. Transakcijo je možno izvesti samo ob neposredni bremenitvi SEPA takšnega računa oziroma mora biti račun takšnega imetnika debetne kartice dosegljiv v vsakem trenutku, tudi v primeru nakupa, ko končni upravičenec želi poravnati plačilo s svojo debetno kartico. Z debetno kartico nastanejo tako za imetnika debetne kartice najnižji stroški oziroma nadomestila.
139. Agencija ugotavlja, da so komitenti podjetij udeleženih v koncentraciji ozaveščeni, kar kaže tudi njun tržni delež. Glede na nove možne kanale s pomočjo novih plačilnih kanalov (nakup z mobilnim telefonom, uro, biometričnimi možnostmi, itd.) ugotovljeni tržni delež ne predstavljajo ključne ovire. Agencija nadalje meni, da se bo število plačilnih kartic z uvajanjem novih plačilnih kanalov postopoma pričelo zniževati. Po trenutnih podatkih ima vsak prebivalec, ki živi na območju Republike Slovenije dve plačilni kartici. Agencija tudi poudarja, da podatki o tržnem deležu ne morejo nadomestiti obsežne raziskave tržnih pogojev, kar posebej velja za primere, ko se odloči za ožjo opredelitev upoštevnega trga in povezave tega upoštevnega trga s sosednjimi trgi. Agencija meni, da koncentracija, ne vzbuja večjega suma glede morebitne moči oviranja v povezavi s ponudbo izdajanja plačilnih kartic na območju Republike Slovenije.

III.3.2.4. Povezanost na upoštevem trgu ponudbe s plačilnimi instrumenti in plačilnimi nalogi na območju Republike Slovenije

140. 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 28: 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/placila-in-infrastruktura/placilni-sistemi/target2-in-target2-slovenija>.

141. 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 prenos 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 tisti, pri katerih je nalog za plačilo predložen ponudniku plačilnih storitev v papirni obliki. To so predvsem kreditna plačila, ki temeljijo na uporabi papirnega plačilnega naloga, ter ček in direktna obremenitev, kadar za njuno izvedbo niso uporabljeni elektronski 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.⁶⁹

142. Plačilne instrumente razvrščamo tudi glede na kriterij iniciatorja plačila. Kreditni plačilni instrumenti so tisti, ki jih odredi plačnik (običajno dolžnik) v breme svojega računa ali položene gotovine. Sem uvrščamo kreditna plačila, ki jih ponudniki plačilnih storitev izvršijo na podlagi predloženih papirnih ali elektronskih kreditnih plačilnih nalogov. Debetni plačilni instrumenti pa so tisti, ki jih odredi prejemnik plačila (upnik) v breme plačnikovega računa, na podlagi pooblastila, ki ga predhodno prejme od plačnika (dolžnika). Pri debetnih

⁶⁹ Spletna stran <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/placilni-instrumenti-in-placilni-nalogi>.

plačilnih instrumentih prihaja iniciativa za izvedbo plačila z upnikove strani. Med debetne plačilne instrumente uvrščamo direktno obremenitev in ček.

143. 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.
144. 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 dvige 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.⁷⁰
145. 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 29: Število transakcij izvršenih plačil SEPA, v okviru plačilnega sistema SIMP-PS za udeleženi podjetji v koncentraciji na območju Republike Slovenije, ki ga izvaja podjetje Bankart, d.o.o.⁷¹

BANKE in HRANILNICE	Št. transakcij 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Št. transakcij 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Št. transakcij 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[20-30]		[30-40]		[20-30]
SKUPAJ na območju RS	154.800.210	100,00	154.457.606	100,00	157.390.510	100,00

Vir: Bankart, d.o.o.

⁷⁰ Spletna stran <https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/placilne-storitve-in-elektronski-denar/placilni-instrumenti-in-placilni-nalogi>.

⁷¹ Dokument št. 3061-13/2019-10.

Tabela 30: Kumulativne vrednosti izvršenih plačil SEPA, v okviru plačilnega sistema SIMP-PS za udeleženi podjetji v koncentraciji na območju Republike Slovenije, ki ga izvaja podjetje Bankart, d.o.o.⁷²

BANKE in HRANILNICE	Vrednost transakcij v EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Vrednost transakcij v EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Vrednost transakcij v EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[10-20]		[5-10]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[10-20]		[5-10]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[10-20]		[10-20]
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.

146. Agencija ugotavlja, da imata podjetji udeleženi v koncentraciji povprečno vrednost transakcije [REDACTED], kot je povprečna vrednost transakcije celotnega plačilnega sistema na območju Republike Slovenije. 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 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.

147. Agencija je zato pridobila podatke s strani priglasiatelja, saj bo po zaključku koncentracije prišlo do spremembe v številu transakcij in zneskih izvršenih plačil, ki bi hipotetično predstavljali notranja plačila novega poslovnega subjekta in ne več zunanjih izvršenih plačil. Tako bi se glede na število transakcij izvršenih plačil število transakcij [REDACTED] in kumulativna vrednost izvršenih plačil [REDACTED]

Tabela 31: Število transakcij, ki bi se iz zunanjih transakcij na območju Republike Slovenije spremenile v notranje transakcije udeleženih podjetij v koncentraciji⁷³

BANKE in HRANILNICE	Št. transakcij 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Št. transakcij 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Št. transakcij 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[0-5]		[0-5]		[0-5]
KONCENTRIRANO		[0-5]		[0-5]		[0-5]
SKUPAJ na območju RS	154.800.210	100,00	154.457.606	100,00	157.390.510	100,00

Vir: Interni podatki priglasiatelja

⁷² Dokument št. 3061-13/2019-10.

⁷³ Dokument št. 3061-13/2019-18.

Tabela 32: Kumulativne vrednosti izvršenih plačil, ki bi se iz zunanjih vrednosti transakcij na območju Republike Slovenije spremenile v notranje vrednosti transakcije udeleženih podjetij v koncentraciji ⁷⁴

BANKE in HRANILNICE	Vrednost transakcij v EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 2016	Vrednost transakcij v EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 2017	Vrednost transakcij v EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 2018
Abanka d.d.		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[0-5]		[0-5]		[0-5]
KONCENTRIRANO		[0-5]		[5-10]		[0-5]
SKUPAJ na območju RS	61.150.210.370	100,00	64.069.908.761	100,00	68.353.870.952	100,00

Vir: Interni podatki priglasitelja

148. Agencija je zato pridobila podatke s strani priglasitelja, saj bo po zaključku koncentracije prišlo do spremembe v višini transakcij in zneskih izvršenih plačil, ki bi hipotetično predstavljala notranja plačila novega poslovnega subjekta. Tako bi se glede na število transakcij izvršenih plačil ti [REDACTED] kumulativna vrednost izvršenih plačil za [REDACTED]

149. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetji udeleženi v koncentraciji 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 upoštevnem trgu 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 podjetij udeleženih v koncentraciji na območju Republike Slovenije, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev plačil.

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

150. Konglomeratne združitve so združitve med podjetji, ki niso ne v popolnoma horizontalnem (kot konkurenti na istem upoštevnem 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 združitvev, in verjetne učinke za spodbujanje konkurence, ki izhajajo iz povečanja učinkovitosti.⁷⁵ 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.

⁷⁴ Dokument št. 3061-13/2019-18.

⁷⁵ Uradni list EU št. 2008/C 265/07.

151. Agencija poleg navedenega 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.⁷⁶
152. Da bi podjetji udeleženi v koncentraciji lahko izključil konkurente, mora imeti na enem od zadevnih trgov precejšnjo 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 zmožnosti konkurentov. Izključitev lahko nadalje vzbudi pomisleke v primeru, če za posamezne zadevne proizvode obstaja obsežna baza 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.⁷⁷
153. 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 združenim 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.⁷⁸
154. Agencija glede na prejete podatke s strani priglasiatelja in javno dostopne podatke meni, da ne obstajajo takšni konglomeratni učinki, da bi koncentracija vzbujala večji sum o neuskklajenih učinkih: (i) sposobnosti izključevanja, (ii) spodbud k izključevanju in (iii) domnevnih skupnih vplivih na ceno in izbiro, ali usklajenih učinkih na upoštevanih trgih opredeljenih v točki III.1. in III.3. in omejitve območja iz točke III.2. te odločbe.
- III.3.4. Horizontalni učinki na upoštevem trgu ponudbe bančnih storitev na območju Republike Slovenije*
155. Horizontalne koncentracije podjetij je mogoče opredeliti kot koncentracijo, v katerih udeležena podjetja poslujejo na opredeljenih upoštevanih trgih: (i) ponudbe bančnih storitev pasivnega dela bilance banke, (ii) ponudbe bančnih storitev aktivnega dela bilance, (iii) ponudbe finančnih instrumentov iz zunajbilančnih evidenc banke in (iv) ponudbe finančnega zakupa (lizinga, najema) ob upoštevanju geografske opredelitve trga.
156. Priglasitelj je navedel, da je od podjetja ABANKA v letu 2018 kupil tudi portfelj pogodb o investicijskem posredovanju. Transakcija ni predstavljala koncentracije, saj niso bili izpolnjeni pogoji za priglasiitev. Agencija ugotavlja, da podjetje ABANKA ne deluje na upoštevni trgu ponudbe finančnih instrumentov, saj opravlja dejavnost trgovanja z vrednostnimi papirji samo v svojem imenu in za svoj račun. Agencija v nadaljevanju te točke ne bo obravnavala horizontalnih učinkov na upoštevni trgu ponudbe finančnih instrumentov, kot je navedeno v točki III.1.3. te odločbe in hkrati tudi ne z dejavnostjo finančnega zakupa, kot je navedena v točki III.1.5. te odločbe, zato v teh dveh delih ni izkazanih horizontalnih učinkov.
157. Bilančna vsota je prvi splošni pokazatelj o splošnem tržnem deležu banke in deležu, ki upošteva vse oblike storitev, ki jih banka nudi na območju Republike Slovenije.

⁷⁶ Uradni list EU št. 2008/C 265/07.

⁷⁷ Uradni list EU št. 2008/C 265/07.

⁷⁸ Uradni list EU št. 2008/C 265/07.

Tabela 33: Bilančna vsota podjetji NOVA KBM in ABANKA na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE	Bilančna vsota 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Bilančna vsota 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Bilančna vsota 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[10-20]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[20-30]		[20-30]		[20-30]
SKUPAJ	36.976.876.000	100,00	38.177.023.000	100,00	38.903.820.000	100,00

Vir: AJPES Revidirana poslovna poročila bank in hranilnic, ki poslujejo na območju Republike Slovenije

158. Tržna koncentracija⁷⁹ sporoča stopnjo koncentriranosti na upoštevem trgu bančnih storitev na območju Republike Slovenije. Za merjenje stopnje koncentracije se uporablja indeks Herfindahl – Hirschman (HHI)⁸⁰, ki v danem primeru pred koncentracijo znaša $HHI_{16} = 1.064$ kar pomeni, trg je zmerno koncentriran. To pomeni, da je trg s srednjo stopnjo konkurence. Po koncentraciji prihaja do sprememb saj je $HHI_{15} = 1.309$ ($\Delta HHI_{15-16} = 245$).

159. Agencija glede na prejete podatke s strani priglasiatelja in javno dostopne podatke ugotavlja, da se tržni deleži na: (i) upoštevem trgu ponudbe varčevalnih vlog nebančnega sektorja in (ii) upoštevem trgu ponudbe posojil nebančnega sektorja pred in po koncentraciji tržni deleži spreminjajo na območju Republike Slovenije. Agencija je nadalje preverila razmerje v ključnem segmentu bančnega poslovanja, ki se nanaša na nebančni sektor. V sklop nebančnega sektorja sodijo aktivnosti, ki jih imajo banke knjižene v sklopu pasivne in aktivne bilance stanja banke. Pasivni del bilance stanja predstavlja upoštevni trg ponudbe varčevalnih vlog nebančnega sektorja znotraj katerega sta sklopa: (i) prebivalstvo in (ii) poslovni sektor. Aktivni del bilance stanja predstavlja upoštevni trg ponudbe posojil nebančnega sektorja znotraj katerega sta ravno tako dva sklopa: (i) prebivalstvo in (ii) poslovni sektor.

⁷⁹ Na tem temelji tudi presoja konkurenčnih organov ZDA, ki uporabljajo t.i. test SLC, na podlagi česar se presoja, ali koncentracija znatno povečuje tržno koncentracijo in vodi v koncentrirani trg.

⁸⁰ HHI se izračuna tako, da se seštejejo kvadrati posameznih tržnih deležev vseh podjetij na trgu. Znaša lahko malo nad 0 (na trgu nešteti ponudnikov) do 10.000 v primeru monopolov. Pri izračunu pa je izjemno pomemben tudi t.i. prirast-delta, ki kaže spremembo v tržni situaciji, ki jo povzroči zadevna koncentracija, če je HHI manj kot 1.000 ali indeks HHI med 1.000 in 2.000 in delta pod 250 bodo horizontalno koncentracijo odobrili, ker je malo verjetno, da bi negativno vplivala na upoštevni trg.

III.3.4.1. Horizontalni učinki na upoštevni trg ponudbe varčevalnih vlog nebančnega sektorja iz pasivnega dela bilance udeleženih podjetij v koncentraciji na območju Republike Slovenije

160. Na osnovi podatkov, ki jih je posredoval priglasiatelj in javno dostopnih podatkov je Agencija izračunala tržni delež na upoštevni trgu ponudbe varčevalnih vlog nebančnega sektorja.

Tabela 34: Kumulativne vrednosti varčevalnih vlog nebančnega sektorja za podjetji NOVA KBM in ABANKA na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE	Vloge nebančnega sektorja v EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Vloge nebančnega sektorja v EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Vloge nebančnega sektorja v EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[10-20]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[20-30]		[20-30]		[20-30]
SKUPAJ	26.113.200.000	100,00	27.836.311.000	100,00	29.190.107.000	100,00

Vir: AJPES Revidirana poslovna poročila bank in hranilnic, ki poslujejo na območju Republike Slovenije

161. Tržna koncentracija⁸¹ sporoča stopnjo koncentriranosti na upoštevni trgu ponudbe varčevalnih vlog nebančnega sektorja na območju Republike Slovenije. Za merjenje stopnje koncentracije se uporablja indeks Herfindahl – Hirschman (HHI)⁸², ki v danem primeru pred koncentracijo znaša $HHI_{16} = 1.141$ kar pomeni, trg je zmerno koncentriran. To pomeni, da je trg s srednjo stopnjo konkurence. Po koncentraciji prihaja do sprememb saj je $HHI_{15} = 1.402$ ($\Delta HHI_{15-16} = 261$).

162. Agencija je zaradi preglednosti in morebitno nastalih neželenih učinkov do posameznih končnih upravičencev (prebivalstva in poslovnega sektorja), ki predstavljata primarno dejavnost bančnega sektorja v sklopu sprejemanja denarja, preverila kakšno je razmerje udeleženih podjetij v koncentraciji z ostalimi konkurenti na trgu.

Tabela 35: Vrednost varčevalnih vlog prebivalstva za podjetji NOVA KBM in ABANKA na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE	Vloge prebivalstvu v EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Vloge prebivalstvu v EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Vloge prebivalstvu v EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.		[10-20]		[10-20]		[10-20]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[10-20]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[20-30]		[20-30]		[20-30]
SKUPAJ	16.774.219.000	100,00	17.745.782.000	100,00	18.901.127.000	100,00

Vir: AJPES Revidirana poslovna poročila bank in hranilnic, ki poslujejo na območju Republike Slovenije

⁸¹ Na tem temelji tudi presoja konkurenčnih organov ZDA, ki uporabljajo t.i. test SLC, na podlagi česar se presoja, ali koncentracija znatno povečuje tržno koncentracijo in vodi v koncentrirani trg.

⁸² HHI se izračuna tako, da se seštejejo kvadrati posameznih tržnih deležev vseh podjetij na trgu. Znaša lahko malo nad 0 (na trgu nešteti ponudnikov) do 10.000 v primeru monopolov. Pri izračunu pa je izjemno pomemben tudi t.i. prirast-delta, ki kaže spremembo v tržni situaciji, ki jo povzroči zadevna koncentracija, če je HHI manj kot 1.000 ali indeks HHI med 1.000 in 2.000 in delta pod 250 bodo horizontalno koncentracijo odobrili, ker je malo verjetno, da bi negativno vplivala na upoštevni trg.

163. Tržna koncentracija⁸³ sporoča stopnjo koncentriranosti na upoštevem trgu ponudbe varčevalnih vlog prebivalstva na območju Republike Slovenije. Za merjenje stopnje koncentracije se uporablja indeks Herfindahl – Hirschman (HHI)⁸⁴, ki v danem primeru pred koncentracijo znaša $HHI_{16} = 1.525$ kar pomeni, trg je zmerno koncentriran. To pomeni, da je trg s srednjo stopnjo konkurence. Po koncentraciji prihaja do sprememb saj je $HHI_{15} = 1.852$ ($\Delta HHI_{15-16} = 327$).

164. Tržni delež in izračunani HHI_{16} se približujeta kritični meji. Varčevalne vloge so tisti bančni produkti, ki so za končne upravičence najmanj problematični, saj po zapadlosti končni upravičenec lahko prenese sredstva k konkurenčni banki, če bi se politika oblikovanja obrestnih mer drastično spremenila. Ključni vpliv pri odločitvi je v moči končnih upravičencev, če podjetji v koncentraciji sprejmeta napačne poslovne odločitve.

Tabela 36: Vrednost varčevalnih vloge poslovnega sektorja za podjetji NOVA KBM in ABANKA na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE	Vloge poslovnemu sektorja v EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Vloge poslovnemu sektorja v EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Vloge poslovnemu sektorja v EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[5-10]		[5-10]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[10-20]		[10-20]
SKUPAJ	9.338.981.000	100,00	10.090.529.000	100,00	10.288.980.000	100,00

Vir: AJPES Revidirana poslovna poročila bank in hranilnic, ki poslujejo na območju Republike Slovenije

165. Tržna koncentracija⁸⁵ sporoča stopnjo koncentriranosti na upoštevem trgu ponudbe varčevalnih vlog poslovnega sektorja na območju Republike Slovenije. Za merjenje stopnje koncentracije se uporablja indeks Herfindahl – Hirschman (HHI)⁸⁶, ki v danem primeru pred koncentracijo znaša $HHI_{16} = 817$ kar pomeni, da stopnja koncentracije ni velika. To pomeni, da je trg z visoko stopnjo konkurence. Po koncentraciji prihaja do sprememb saj je $HHI_{15} = 973$ ($\Delta HHI_{15-16} = 156$).

166. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetji udeleženi v koncentraciji na upoštevem trgu nebančnega sektorja pasivnega dela bilance udeleženi podjetij v koncentraciji na območju Republike Slovenije ne ustvarja takšnega tržnega deleža iz naslova poslovanja nebančnega sektorja za prebivalstvo ali poslovnega sektorja, ki bi vplival na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevem trgu ponudbe nebančnega sektorja pasivnega dela bilance udeleženi podjetij v koncentraciji na območju Republike Slovenije. Agencija tako meni, da koncentracija v tem delu, ne vzbuja večjega suma, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma bančnih produktov.

⁸³ Na tem temelji tudi presoja konkurenčnih organov ZDA, ki uporabljajo t.i. test SLC, na podlagi česar se presoja, ali koncentracija znatno povečuje tržno koncentracijo in vodi v koncentrirani trg.

⁸⁴ HHI se izračuna tako, da se seštejejo kvadrati posameznih tržnih deležev vseh podjetij na trgu. Znaša lahko malo nad 0 (na trgu neštevilnih ponudnikov) do 10.000 v primeru monopolov. Pri izračunu pa je izjemno pomemben tudi t.i. prirast-delta, ki kaže spremembo v tržni situaciji, ki jo povzroči zadevna koncentracija, če je HHI manj kot 1.000 ali indeks HHI med 1.000 in 2.000 in delta pod 250 bodo horizontalno koncentracijo odobrili, ker je malo verjetno, da bi negativno vplivala na upoštevni trg.

⁸⁵ Na tem temelji tudi presoja konkurenčnih organov ZDA, ki uporabljajo t.i. test SLC, na podlagi česar se presoja, ali koncentracija znatno povečuje tržno koncentracijo in vodi v koncentrirani trg.

⁸⁶ HHI se izračuna tako, da se seštejejo kvadrati posameznih tržnih deležev vseh podjetij na trgu. Znaša lahko malo nad 0 (na trgu neštevilnih ponudnikov) do 10.000 v primeru monopolov. Pri izračunu pa je izjemno pomemben tudi t.i. prirast-delta, ki kaže spremembo v tržni situaciji, ki jo povzroči zadevna koncentracija, če je HHI manj kot 1.000 ali indeks HHI med 1.000 in 2.000 in delta pod 250 bodo horizontalno koncentracijo odobrili, ker je malo verjetno, da bi negativno vplivala na upoštevni trg.

III.3.4.2. Horizontalni učinki na upoštevni trg ponudbe posojil nebančnega sektorja iz aktivnega dela bilance udeleženih podjetij v koncentraciji na območju Republike Slovenije

167. Na osnovi podatkov, ki jih je posredoval priglasiatelj in javno dostopnih podatkov je Agencija izračunala tržni delež na upoštevem trgu ponudbe posojil nebančnega sektorja.

Tabela 37: Kumulativne vrednost posojil nebančnega sektorja za podjetji NOVA KBM in ABANKA na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE	Posojila nebančnega sektorja v EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Posojila nebančnega sektorja v EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Posojila nebančnega sektorja v EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[10-20]		[10-20]
SKUPAJ	20.854.450.000	100,00	21.880.530.000	100,00	22.503.246.000	100,00

Vir: AJPES Revidirana poslovna poročila bank in hranilnic, ki poslujejo na območju Republike Slovenije

168. Tržna koncentracija⁸⁷ sporoča stopnjo koncentriranosti na upoštevem trgu ponudbe posojil nebančnega sektorja na območju Republike Slovenije. Za merjenje stopnje koncentracije se uporablja indeks Herfindahl – Hirschman (HHI)⁸⁸, ki v danem primeru pred koncentracijo znaša $HHI_{16} = 977$ kar pomeni, da stopnja koncentracije ni velika. To pomeni, da je trg z visoko stopnjo konkurence. Po koncentraciji prihaja do sprememb saj je $HHI_{15} = 1.174$ ($\Delta HHI_{15-16} = 197$).

169. Agencija je zaradi preglednosti in morebitno nastalih neželenih učinkov do posameznih končnih upravičencev (prebivalstva in poslovnega sektorja), ki predstavljata primarno dejavnost bančnega sektorja v sklopu posojanja denarja, preverila kakšno je razmerje udeleženih podjetij v koncentraciji z ostalimi konkurenti na trgu.

Tabela 38: Vrednost posojila prebivalstva za podjetji NOVA KBM in ABANKA na območju Republike Slovenije

BANKE in HRANILNICE	Posojila prebivalstvu v EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Posojila prebivalstvu v EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Posojila prebivalstvu v EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[10-20]		[10-20]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[10-20]		[10-20]
SKUPAJ	8.593.480.000	100,00	9.175.618.000	100,00	9.785.344.000	100,00

Vir: AJPES Revidirana poslovna poročila bank in hranilnic, ki poslujejo na območju Republike Slovenije

⁸⁷ Na tem temelji tudi presoja konkurenčnih organov ZDA, ki uporabljajo t.i. test SLC, na podlagi česar se presoja, ali koncentracija znatno povečuje tržno koncentracijo in vodi v koncentrirani trg.

⁸⁸ HHI se izračuna tako, da se seštejejo kvadrati posameznih tržnih deležev vseh podjetij na trgu. Znaša lahko malo nad 0 (na trgu nešteti ponudnikov) do 10.000 v primeru monopolov. Pri izračunu pa je izjemno pomemben tudi t.i. prirast-delta, ki kaže spremembo v tržni situaciji, ki jo povzroči zadevna koncentracija, če je HHI manj kot 1.000 ali indeks HHI med 1.000 in 2.000 in delta pod 250 bodo horizontalno koncentracijo odobrili, ker je malo verjetno, da bi negativno vplivala na upoštevni trg.

Tabela 39: Vrednost posojil poslovnega sektorja za podjetji NOVA KBM in ABANKA na območju Republike Slovenije⁸⁹

BANKE in HRANILNICE	Posojila poslovnemu sektorju v EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Posojila poslovnemu sektorju v EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Posojila poslovnemu sektorju v EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.		[5-10]		[5-10]		[5-10]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[5-10]		[10-20]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[10-20]		[10-20]
SKUPAJ	12.260.970.000	100,00	12.704.912.000	100,00	12.717.902.000	100,00

Vir: AJPES Revidirana poslovna poročila bank in hranilnic, ki poslujejo na območju Republike Slovenije

170. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetji udeleženi v koncentraciji na upoštevem trgu nebančnega sektorja aktivnega dela bilance udeleženi podjetij v koncentraciji na območju Republike Slovenije ne ustvarja takšnega tržnega deleža iz naslova poslovanja nebančnega sektorja za prebivalstvo ali poslovnega sektorja, ki bi vplival na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevem trgu ponudbe nebančnega sektorja aktivnega dela bilance udeleženi podjetij v koncentraciji na območju Republike Slovenije. Agencija tako meni, da koncentracija v tem delu, ne vzbuja večjega suma, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma bančnih produktov.

III.3.4.3. Horizontalni učinki na upoštevni trg ponudbe medbančnih storitev za banke na območju Republike Slovenije

171. Agencija ocenjuje, da se z zmanjševanjem števila bank na območju Republike Slovenije zmanjšuje potencialna možnost uravnavanja dnevne likvidnosti bank, ki delujejo na območju Republike Slovenije. Priglasitelj je navedel, da se je promet na medbančnem trgu leta 2018 v primerjavi z letom 2017 [REDACTED]

Tabela 40: Ocenjena vrednost obveznosti na medbančnem trgu na območju Republike Slovenije⁹⁰

BANKE in HRANILNICE	Obveznosti do bank v mio EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Obveznosti do bank v mio EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2017	Obveznosti do bank v mio EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2018
Abanka d.d.		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[5-10]		[5-10]
KONCENTRIRANO		[10-20]		[10-20]		[10-20]
SKUPAJ	4.122	100,00	4.391	100,00	3.727	100,00

Vir: interni izračun priglasitelja na podlagi podatkov Banke Slovenije in Združenja bank Slovenije

⁸⁹ Dokument št. 3061-17/2019-6.

⁹⁰ Dokument št. 3061-17/2019-6.

Tabela 41: Ocenjena vrednost sredstev na medbančnem trgu na območju Republike Slovenije⁹¹

BANKE in HRANILNICE	Sredstva do bank v mio EUR 31.12.2016	Tržni delež v % 31.12.2016	Sredstva do bank v mio EUR 31.12.2017	Tržni delež v % 31.12.2016	Sredstva do bank v mio EUR 31.12.2018	Tržni delež v % 31.12.2016
Abanka d.d.		[0-5]		[0-5]		[0-5]
Nova Kreditna banka Maribor d.d., Maribor		[5-10]		[0-5]		[5-10]
KONCENTRIRANO		[5-10]		[0-5]		[5-10]
SKUPAJ	1.989	100,00	2.085	100,00	1.529	100,00

Vir: interni izračun priglasitelja na podlagi podatkov Banke Slovenije in Združenja bank Slovenije

172. Glede na projekcije priglasitelj ocenjuje, da se v obdobju 2019 do 2021 [REDACTED] Tržna koncentracija sporoča stopnjo skoncentriranosti na upoštevnom trgu ponudbe medbančnih storitev za banke na območju Republike Slovenije. Za merjenje stopnje koncentracije se uporablja Herfindahl – Hirschman (HHI)⁹², ki v danem primeru pred koncentracijo znaša $HHI_{15} = 977$ kar pomeni, da stopnja koncentracije ni velika. To pomeni, da je trg z visoko stopnjo konkurence. Po koncentraciji prihaja do sprememb saj je $HHI_{14} = 1.174$ ($\Delta HHI_{14} = 197$).
173. Agencija ugotavlja, da glede na navedbe v tej točki podjetji udeleženi v koncentraciji na upoštevnom trgu ponudbe medbančnih storitev za banke na območju Republike Slovenije ne ustvarjata takšnega tržnega deleža iz naslova poslovanja, ki bi vplival na odločitev Agencije in s tem na spremembe na upoštevnom trgu ponudbe medbančnih storitev, ki jih izvajata podjetji v koncentraciji na območju Republike Slovenije. Agencija tako meni, da koncentracija, ne vzbuja večjega suma, zato ni potrebna poglobljena analiza posameznih storitev oziroma bančnih produktov.

IV. ZAKLJUČEK

174. Na podlagi posredovanih podatkov priglasitelja koncentracije in na podlagi podatkov, ki jih je Agencija pridobila iz javno dostopnih evidenc, Agencija ugotavlja, da koncentracija podjetja NOVA KBM nad podjetjem ABANKA ne bo imela za posledico ustvarjanja ali krepitve 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 upoštevnihih 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

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

⁹¹ Dokument št. 3061-17/2019-6.

⁹² HHI se izračuna tako, da se seštejejo kvadrati posameznih tržnih deležev vseh podjetij na trgu. Znaša lahko malo nad 0 (na trgu neštetih ponudnikov) do 10.000 v primeru monopolov. Pri izračunu pa je izjemno pomemben tudi t.i. prirast-delta, ki kaže spremembo v tržni situaciji, ki jo povzroči zadevna koncentracija, če je HHI manj kot 1.000 ali indeks HHI med 1.000 in 2.000 in delta pod 250 bodo horizontalno koncentracijo odobrili, ker je malo verjetno, da bi negativno vplivala na upoštevni trg.

VI. ODLOČITEV O STROŠKIH POSTOPKA

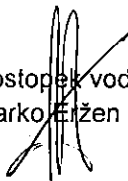
176. V skladu s prvim odstavkom 118. člena Zakona o splošnem upravnem postopku⁹³ mora organ odločiti o stroških postopka. Glede na to, da posebni stroški v postopku niso nastali, je organ odločil, kot izhaja iz druge točke izreka.

177. Odločba je izdana v dveh izvornikih od katerih enega prejme priglasitelj 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 Eržen



Andrej Matvoz
PREDSEDNIK SENATA



Vročiti:

- NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR, d.d. - Ljubljana, Kraigherja 4, 2000 Maribor po pooblastilu Odvetniške družbe Kavčič, Bračun in partnerji, o.p., d.o.o., Trg republike 3, 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.

⁹³ 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.

