



**JAVNA AGENCIJA REPUBLIKE SLOVENIJE
ZA VARSTVO KONKURENCE**

Dunajska cesta 58, 1000 Ljubljana

T: 01 478 35 07

F: 01 478 38 08

E: gp.avk@gov.si

www.varstvo-konkurence.si

Številka: 3061-5/2017-14

Datum: 11. 6. 2017

Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence, Dunajska cesta 58, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: Agencija), izdaja v senatu, ki ga sestavljajo Andrej Malvoz kot predsednik senata ter ob sodelovanju Francija Pušenjaka in Andreja Praha kot članov senata, na podlagi 12. in 12. o členu Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence¹ (v nadaljevanju: ZPOMK-1), v zadevi presoje koncentracije podjetij NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor (v nadaljevanju: NKBM), ki ga po pooblastilu zastopa Odvetniška pisarna Ukcar & partnerji d.o.o., Šlandrova ulica 4, 1231 Ljubljana - Črnuče, in SUMMIT LEASING SLOVENIJA d.o.o., Flajšmanova ulica 3, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: Summit Leasing Slovenija), na nejavni seji dne 11. 5. 2017, na zahtevo, naslednjo

ODLOČBO

1. Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence koncentraciji podjetij NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, in SUMMIT LEASING SLOVENIJA d.o.o., Flajšmanova ulica 3, 1000 Ljubljana, ne nasprotuje. Koncentracija je skladna s pravili konkurence.
2. Med postopkom niso nastali posebni stroški.

Obrazložitev

1. PRIGLASITEV IN UDELEŽENCI POSTOPKA

1. Agencija je dne 20. 3. 2017² prejela priglasitev koncentracije podjetij NKBM in Summit Leasing Slovenija. Koncentracijo je priglasilo podjetje NKBM.
2. Predmet transakcije je nakup vseh poslovnih deležev podjetja Summit Leasing Slovenija. Dne 3. 3. 2017 sta družbi SUMITOMO CORPORATION in SUMITOMO CORPORATION EUROPE LTD, ki sta lastnici vseh poslovnih deležev podjetja Summit Leasing Slovenija, kot prodajalki poslovnih deležev sklenili Pogodbo o nakupu³ z družbo [REDACTED] kot vmesnim kupcem. Pogodba o nakupu v točki 8.18 določa, da bo družba [REDACTED] najpozneje v 30 dneh od sklenitve te pogodbe vse pogodbene pravice in obveznosti prenesla na družbo NKBM, s čimer bo slednja kot končni kupac nadomestila [REDACTED]. Skladno z navedenim sta dne 10. 3. 2017 [REDACTED] in NKBM sklenila Sporazum o prenosu in prevzemu pogodbe⁴, na podlagi katerega je NKBM kot kupec v celoti nadomestila [REDACTED].
3. V skladu s prvim odstavkom 43. člena ZPOMK-1 morajo udeleženci koncentracije le-to priglasiti pred začetkom njenega izvrševanja, vendar najpozneje v 30 dneh od sklenitve pogodbe ali objave javne ponudbe ali pridobitve kontrole, pri čemer začne rok za priglasitev

¹ Uradni list RS, št. 36/08, 40/09, 26/11, 87/11, 67/12, 39/13 Odl.US: U-I-40/12-31, 63/13-ZS-K, 33/14 in 76/15.

² Skladno z 68. členom Zakona o splošnem upravnem postopku – ZUP (Uradni list RS št. 24/08-UPB2, 105/06, 126/07, 65/08, 8/10 in 82/13) je bila koncentracija priglašena dne 17. 3. 2017, ko je bila posilana priporočeno po pošti.

³ Angl. Share Purchase Agreement.

⁴ Angl. Assignment and Assumption Agreement.

teči s prvim od teh dogodkov. Priglasitev mora vsebovati vse elemente, ki jih natančneje določa na podlagi šestega odstavka 43. člena ZPOMK-1 sprejeta Uredba o vsebini obrazca za priglasitev koncentracije podjetij⁸ (v nadaljevanju: Uredba). Ker je bila priglasitev nepopolna, jo je priglasitelj dopolnil dne 11. 4. 2017.

4. Skladno z določili Zakona o upravnih taksah⁹ (v nadaljevanju: ZUT) je bila plačana upravna taksa po tarifni številki 48 v znesku 2.000 EUR.
5. NKBM je druga največja slovenska banka, ki primarno zagotavlja bančne storitve za prebivalstvo in gospodarstvo. Dodatno se ukvarja z upravljanjem premoženja, spletnimi plačilnimi sistemi in nepremičninami. Lastnik vseh delnic NKBM je BISER BIDCO, [REDACTED]

6. NKBM je bila v letih 2012 in 2013 deležna državnih pomoči, kot izhaja iz odločitev Evropske komisije opr št. SA.35709 (2012/N) z dne 20. 12. 2012 in SA.35709 (2013/N) z dne 18. 12. 2013. Skupni znesek dovoljenih državnih pomoči, ki jih je Evropska komisija odobrila NKBM, znaša 1.165 milijonov EUR. Navedeni znesek sestoji iz (i) prve dokapitalizacije v znesku 100 milijonov EUR, (ii) druge dokapitalizacije v znesku 870 milijonov EUR, in (iii) prenosa slabih terjatev, pri katerem je v korist NKBM nastala razlika v znesku 195 milijonov EUR. Dodatno, na podlagi odločbe Banke Slovenije o izrednih ukrepih opr. št. PBH-24.20-022/13-009, so z dnem 18. 12. 2013 prenehale vse kvalificirane obveznosti NKBM do imetnikov delnic, hibridnih obveznic in obveznic z lastnostmi inovativnega instrumenta, ki so nastale do dneva izdaje odločbe. Razlog za prenehanje kvalificiranih obveznosti banke so bili izredni ukrepi, ki jih je Banka Slovenije izrekla NKBM na podlagi takrat veljavnega Zakona o bančništvu¹³. Na osnovi izrečenih ukrepov in izvedene dokapitalizacije je NKBM v letu 2013 morala zahtevati izbris tedanjih vrednostnih papirjev iz KDD. Delnica KBM je bila dne 20. 12. 2013 umaknjena tudi z Varšavske borze vrednostnih papirjev¹⁴. Istega dne pa je bilo v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev izdanih 10.000.000 novih rednih kosovnih delnic NKBM z novo oznako KBMS.¹⁵
7. Skupino NKBM predstavljajo naslednje družbe (v oklepaju je naveden lastniški delež NKBM): KBM Infond d.o.o. (72,73 %), Gorica Leasing d.o.o. – v likvidaciji (100 %), KBM Leasing d.o.o. – v likvidaciji (100 %), KBM Leasing Hrvatska d.o.o. – v likvidaciji (98,55 %), KBM Invest d.o.o. (100 %), M-Pay d.o.o. (50 %), Marlbor Finance B.V. (0,00 %)¹⁶, KBM Asco d.o.o. (100 %)¹⁷. V

⁸ Uradni list RS, št. 38/09 in 3/14.

⁹ Uradni list RS, št. 106/10-UPB5.

¹⁰ Angl. limited partners.

¹¹ Angl. general partnership.

¹² Angl. limited partnership.

¹³

¹⁴ Dokument 3061-5/2017-1, str. 3.

¹⁵ Uradni list RS, št. 99/10 s spremembami, v nadaljevanju: ZBan-1.

¹⁶ Angl. Warsaw Stock Exchange - WSE.

¹⁷ Dokument 3061-5/2017-1, str. 10 in 11.

¹⁸ Podjetje Marlbor Finance B.V. predstavlja v skladu z MSRP 10 podjetje za posebne namene, ki ga obvladuje NKBM, čeprav nima glasovalnih pravic ter deleža v kapitalu omenjene družbe.

¹⁹ Letno poročilo Skupine Nove KBM in Nove KBM d.d. za leto 2016, str. 23.

letu 2016 sta bili k NKBM pripojeni KBS banka d.d. (prej Raiffeisen Banka d.d.)¹⁸ in Poštna banka Slovenije d.d.¹⁹, ki sta zaradi pripojitve prenehali obstajati.

8. Summit Leasing Slovenija deluje le na slovenskem trgu in se primarno ukvarja s finančnim in operativnim leasingom motornih vozil in drugih premičnin. Opravlja tudi dejavnost potrošniškega kreditiranja in zavarovalnega zastopništva.²⁰ Poslovni deleži Summit Leasing Slovenija so v lasti družb SUMIMOTO CORPORATION (40 %) in SUMIMOTO CORPORATION EUROPE LTD (trije poslovni deleži v skupni višini 60 %), ki sta del mednarodnega konglomerata SUMIMOTO s sedežem na Japonskem, ki se med drugim ukvarja z uvozno-izvozno dejavnostjo, trilateralno trgovino, proizvodnjo kovin in drugim²¹.
9. Glede gospodarske utemeljitve koncentracije je priglasitelj navedel, da NKBM dolgoročno stremi k temu, da postane vodilna bančna skupina na ozemlju Republike Slovenije. Trenutno v Skupini NKBM ni podjetja, ki bi aktivno ponujalo storitve finančnega ali operativnega leasinga. NKBM z nakupom Summit Leasing Slovenija širi spekter finančnih produktov, ki jih v okviru skupine nudi svojim komitentom. Nakup Summit Leasing Slovenija je po mnenju priglasitelja ekonomsko upravičena naložba, saj je obseg poslovanja tega podjetja po vrednosti naložb v preteklem poslovnem letu zabeležil % rast. Podobno rast pričakuje tudi v tem letu.
10. Priglasitelj navaja, da je koncentracija gospodarsko utemeljena tudi za podjetje Summit Leasing Slovenija, saj bo lahko koristilo razvejano mrežo poslovalnic NKBM in druge koristi, ki jih prinaša vpetost v okolje večje finančne skupine (možnosti financiranja, dostop do večjega števila strank, ekonomija obsega, odnosi s poslovnimi partnerji ipd.).

II. PODREJENOST ZPOMK-1

II.1 Koncentracija

11. ZPOMK-1 v prvem odstavku 10. člena določa, da gre za koncentracijo podjetij pri trajnejših spremembah kontrole nad podjetjem, in sicer: (i) pri združitvi dveh ali več predhodno neodvisnih podjetij ali delov podjetij; (ii) kadar ena ali več fizičnih oseb, ki že obvladuje najmanj eno podjetje, ali kadar eno ali več podjetij z nakupom vrednostnih papirjev ali premoženja, s pogodbo ali kako drugače pridobi neposredno ali posredno kontrolo nad celoto ali deli enega ali več podjetij; ali (iii) kadar dve ali več neodvisnih podjetij ustanovi skupno podjetje, ki opravlja vse funkcije samostojnega podjetja z daljšim trajanjem.
12. Drugi odstavek 10. člena ZPOMK-1 določa, da kontrolo nad podjetjem ali njegovim delom pomenijo pravice, pogodbe ali druga sredstva, ki ločeno ali skupaj in ob upoštevanju okoliščin ali predpisov omogočajo izvajanje odločilnega vpliva nad tem podjetjem ali delom podjetja, in sicer zlasti: (i) lastništvo ali pravice do uporabe celotnega ali dela premoženja podjetja; (ii) pravice ali pogodbe, ki zagotavljajo odločilen vpliv na sestavo, glasovanje ali sklepe organov podjetja.
13. Iz Prečiščenega obvestila Komisije o pravni pristojnosti v okviru Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 o nadzoru koncentracij podjetij²² (v nadaljevanju: Obvestilo Komisije) izhaja, da izključna kontrola obstaja, če lahko samo eno podjetje izvaja odločilni vpliv nad drugim podjetjem. Odločitve, bistvene za strateško gospodarsko ravnanje podjetja, vključujejo odločitve o vprašanjih, kot so finančni načrt, poslovni načrt, glavne investicije ali imenovanje višjega vodstva in presegajo odločitve, ki so običajne za zaščito pravic manjšinskih delničarjev

¹⁸ Glej odločbo Agencije opr. št. 3061-2/2016-14 z dne 23. 2. 2016 ter sklep Okrožnega sodišča v Mariboru opr. št. Srg 2017/10.

¹⁹ Sklep Okrožnega sodišča v Mariboru opr. št. Srg 2016/34149.

²⁰ Dokument 3061-S/2017-1, sv. 3 in 4.

²¹ Družba SUMIMOTO CORPORATION je lastnica poslovnega deleža v nominalnem znesku 589.118,80 EUR, ki predstavlja 40 % osnovnega kapitala Summit Leasing Slovenija. Družba SUMIMOTO CORPORATION EUROPE LTD je lastnica naslednjih poslovnih deležev Summit Leasing Slovenija: a) poslovnega deleža v nominalnem znesku 589.118,80 EUR, ki predstavlja 40 % osnovnega kapitala, b) poslovnega deleža v nominalnem znesku 220.019,65 EUR, ki predstavlja 15 % osnovnega kapitala, in c) poslovnega deleža v nominalnem znesku 73.639,85 EUR, ki predstavlja 5 % osnovnega kapitala.

²² UL C 95, 16.4.2008, odst. 54.

(npr. odločitve o bistvu skupnega podjetja, kot so na primer spremembe statuta, povečanje ali zmanjšanje kapitala ali likvidacija).

14. Nastanek koncentracije v smislu prvega odstavka 10. člena ZPOmK-1 pomeni tako imenovani pravni pogoj, ki je poleg izpolnjevanja ekonomskega pogoja, določenega v prvem odstavku 42. člena ZPOmK-1, nujni opredelilni element koncentracije. Če sta izpolnjena oba pogoja, nastane obveznost priglasitve in presoje po ZPOmK-1.
15. Agencija je na podlagi predloženih podatkov priglasitelja najprej preučila, ali je v obravnavani transakciji izpolnjen pravni pogoj, pri čemer je ugotovila, da so predmet transakcije vsi poslovni deleži podjetja Summit Leasing Slovenija, ki jih bo pridobilo podjetje NKBM. Družbi SUMITOMO CORPORATION in SUMITOMO CORPORATION EUROPE LTD kot prodajalki sta dne 3. 3. 2017 sklenili Pogodbo o nakupu z družbo [redacted], kot vmesnim kupcem vseh poslovnih deležev Summit Leasing Slovenija. Dne 10. 3. 2017 sta [redacted] in NKBM sklenili Sporazum o prenosu, s čimer je NKBM v celoti nadomestila [redacted] kot stranko Pogodbe o nakupu in prevzela vse pravice in obveznosti iz navedene pogodbe in postala končni kupec vseh poslovnih deležev podjetja Summit Leasing Slovenija. Podjetje NKBM bo na podlagi pridobljenih vseh poslovnih deležev v podjetju Summit Leasing Slovenija po izvedeni koncentraciji izvajalo odločilni vpliv na strateške poslovne odločitve tega podjetja. Navedeno pomeni, da bo podjetje NKBM izvajalo izključno kontrolo nad podjetjem Summit Leasing Slovenija. Ker takšna pridobitev kontrole nad podjetjem pomeni koncentracijo v smislu druge alineje prvega odstavka 10. člena ZPOmK-1, Agencija ugotavlja, da je v obravnavanem primeru pravni pogoj izpolnjen.

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

16. Poleg izpolnjenega pravnega pogoja obveznost priglasitve koncentracije nastopi, če je izpolnjen tudi ekonomski pogoj iz prvega odstavka 42. člena ZPOmK-1. Slednji določa, da je priglasitev 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.
17. Letni promet Skupine NKBM je v letu 2016 v Sloveniji znašal 152.848.000 EUR, od katerega je podjetje NKBM ustvarilo 146.009.000 EUR prometa. Podjetje Summit Leasing Slovenija je v obdobju od 31. 3. 2016 do 28. 2. 2017²³ na slovenskem trgu ustvarilo [redacted] EUR prihodkov, od tega: a) [redacted] čistih prihodkov od prodaje, b) [redacted] drugih poslovnih prihodkov, c) [redacted] prihodkov iz deležev, d) [redacted] EUR finančnih prihodkov iz posojil, danih na podlagi posojilnih pogodb, e) [redacted] EUR finančnih prihodkov iz danih posojil in f) [redacted] EUR drugih prihodkov.²⁴
18. V primeru presoje pridobitve izključne kontrole podjetja NKBM nad podjetjem Summit Leasing Slovenija je presežen prag 35 milijonov EUR letnega prometa, določen v prvi alineji prvega odstavka 42. člena ZPOmK-1 ter hkrati prag 1 mio EUR letnega prometa prevzetega podjetja skupaj z drugimi podjetji v skupini v predhodnem poslovnem letu na trgu Republike Slovenije, določen v drugi alineji prvega odstavka 42. člena ZPOmK-1.
19. Podrejenost koncentracije določbam ZPOmK-1 in s tem obveznost priglasitve Agenciji nastane, ko sta kumulativno izpolnjena oba pogoja – pravni in ekonomski. V primeru koncentracije podjetij NKBM in Summit Leasing Slovenija sta izpolnjena oba pogoja, zaradi česar je zadevna koncentracija podjetij podrejena določbam ZPOmK-1.

²³ Priglasitelj pojasnjuje, da se poslovno leto v podjetju Summit Leasing Slovenija prične s 1. aprilom in traja do 31. marca in zato posreduje izkaz poslovnega izida do vključno 28. 2. 2017. Iz letnega poročila za obdobje od 1. 4. 2015 do 31. 3. 2016, dostopnega na spletni strani AJPES, str. 14, je razvidno, da je podjetje Summit Leasing Slovenija v tem obdobju ustvarilo 9.271.247 EUR čistih prihodkov od prodaje, 2.024.109 EUR drugih poslovnih prihodkov, 1.097.450 EUR finančnih prihodkov iz deležev, 2.216.096 EUR finančnih prihodkov iz posojil, danih na podlagi posojilnih pogodb, 11.860.742 EUR finančnih prihodkov iz danih posojil, medtem ko drugi prihodki znašajo 649.623 EUR.

²⁴ Priglasitev koncentracije, dokument opr. št. 3061-3/2017-1, str. 12.

II.3 Pristojnost Agencije

20. Na podlagi tretjega odstavka 21. člena Uredbe Sveta (ES) št. 139/2004 z dne 20. januarja 2004 o nadzoru koncentracij podjetij²⁵ (v nadaljevanju: Uredba ES o združitvah) nobena država članica ne sme uporabiti svojega nacionalnega prava o konkurenci za katero koli koncentracijo z razsežnostmi EU. Dolžnost Agencije²⁶ je torej, da za vsako koncentracijo preveri, ali le-ta nima razsežnosti EU.²⁷
21. 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 6000 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 2500 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.
22. Agencija na podlagi podatkov priglasiatelja ter drugih razpoložljivih podatkov ugotavlja, da zadevna koncentracija ne izpolnjuje meril za koncentracijo z razsežnostjo EU, saj je podjetje Summit Leasing Slovenija v zadnjem zaključnem poslovnem letu²⁸ ustvarilo skupno [redacted] mio EUR prometa²⁹, 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 (d) tretjega odstavka 1. člena Uredbe ES o združitvah (skupni promet na trgu EU vsakega od vsaj dveh udeleženih podjetij presega 100 mio EUR). Glede na to, da morajo biti pogoji izpolnjeni kumulativno, iz obzraženega sledi, da zadevna koncentracija nima razsežnosti EU, niti po drugem odstavku 1. člena Uredbe ES o združitvah, niti po tretjem odstavku 1. člena Uredbe ES o združitvah, zato je izključna pristojnost za izvedbo presoje skladnosti zadevne koncentracije s pravili konkurence, na podlagi nacionalnega prava o konkurenci, na Agenciji.

III. SKLADNOST S PRAVILI KONKURENCE

III.1 Upoštevni proizvodni oziroma storitveni trg in upoštevni geografski trg

23. 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 potrošnik 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.
24. Upoštevni geografski trg je v skladu z 8. točko 3. člena ZPOMK-1 definiran kot trg, ki praviloma vključuje območje, na katerem si konkurenti na upoštevni proizvodni oziroma storitveni trgu medsebojno konkurirajo pri prodaji ali nakupu proizvodov ali storitev, na katerem so pogoji konkurence dovolj homogeni in ki ga je mogoče razlikovati od sosednjih območij, ker so pogoji

²⁵ UL L 24, 29.1.2004, str. 1–22.

²⁶ Dolžnost izhaja tako iz 10. člena načelom lojalnosti iz tretjega odstavka 4. člena Pogodbe o EU (UL C 326, 26.10.2012), kot tudi iz 21. člena Uredbe ES o združitvah.

²⁷ Glej sodbo Sodišča EU z dne 14. julija 2006 v zadevi Endesa SA proti Komisiji, T-417/05, Zodi, 2006 str. II-2633, točki 99 in 100.

²⁸ To je v obdobju od 1. 4. 2015 do 31. 3. 2016.

²⁹ Skladno s 13. točko 3. člena ZPOMK-1 letni promet kreditnih in finančnih institucij predstavljajo finančni prihodki iz deležev, finančni prihodki iz danih posojil in finančni prihodki iz poslovnih terjatev. Pojma »kreditna institucija« in »finančna institucija« imata pomen, kakor v zakonu, ki ureja bančništvo.

konkurence na njih občutno drugačni. Dejavniki, ki so ključni pri presoji upoštevnege geografskega trga, so različne pravne zahteve, standardi, davčna bremena, transportni stroški, cenovne razlike med različnimi deli trga, tržne navade ipd.

25. Pri presoji koncentracije je Agencija ugotavljala, ali prihaja do prekrivanja dejavnosti v koncentraciji udeleženih in z njimi povezanih podjetij ali delov podjetij na katerem od trgov, kjer le-ta nastopajo, ali do povezav, ki bi omejevale konkurenco na katerem od z njimi tesno povezanih trgov. Horizontalne koncentracije podjetij je mogoče opredeliti kot koncentracije, v katerih udeležena podjetja poslujejo na istih upoštevnihih trgih, za vertikalne koncentracije pa štejejo vse tiste koncentracije, v katerih so udeležena podjetja dejavna na različnih stopnjah oskrbne verige.

26.

27. NKBM je slovenska banka, ki zagotavlja tradicionalne bančne storitve, kot so:
- bančne storitve za prebivalstvo (transakcijski računi, varčevalni računi, debetne in kreditne kartice za posameznike in samostojne podjetnike),
 - bančne storitve za gospodarstvo (posojila, depoziti, garancije, faktoring, plačilni instrumenti in finančno-svetovalne storitve),
 - druge dejavnosti (skrbniške storitve, posredništvo).

28. Priglasitelj navaja, da se NKBM dodatno ukvarja z upravljanjem skladov, nepremičninami, investicijskim bančništvom in drugimi storitvami (npr. mobilni plačilni sistemi). Po navedbah priglasitelja se ukvarja tudi z zavarovalnim posredništvom, ki se po svoji pravni naravi razlikuje od zavarovalnega zastopništva, ki ga opravlja Summit Leasing Slovenija. Skupino NKBM sestavljajo tudi družbe, ki so se v preteklosti ukvarjale z leasing storitvami, vendar so trenutno v postopku likvidacije, ne zagotavljajo novih leasing poslov in niso več aktivno prisotne na upoštevnihih trgih.

29. Summit Leasing Slovenija deluje na treh gospodarskih področjih: a) leasing storitve, b) potrošniško kreditiranje in c) zavarovalno zastopništvo.

30. Iz navedb priglasitelja je razvidno, da se dejavnosti v koncentraciji udeleženih podjetij horizontalno prekrivajo na področju potrošniškega kreditiranja ter na trgu premoženjskih zavarovanj, saj tako NKBM kot Summit Leasing Slovenija ponujata zavarovalniške produkte, vendar Summit Leasing Slovenija nastopa kot zavarovalni zastopnik, NKBM pa kot zavarovalni posrednik. Storitve podjetja Summit Leasing Slovenija se horizontalno prekrivajo tudi z dejavnostjo odvisnih podjetij NKBM, to je podjetij Gorica Leasing d.o.o. – v likvidaciji, KBM Leasing d.o.o. – v likvidaciji in KBM Leasing Hrvatska d.o.o. – v likvidaciji³², ki so se ukvarjale s

30.

³¹ Priglasitev, dokument 3061-5/2017-1, št. 18, 26 in 27.

³² KBM Leasing Hrvatska d.o.o. – v likvidaciji se ukvarja z dejavnostjo finančnega in operativnega najema (leasinga) v Republiki Hrvaški in je zaradi likvidacije prenehala sklepati nove posle (vir: Letno poročilo Skupine Nove KBM in Nove KBM d.d. za leto 2016, str. 61).

storitvami operativnega in finančnega leasinga ter so trenutno v postopku likvidacije in teh storitev ne zagotavljajo več. Posledično podjetje NKBM ni več aktivno prisotno na leasing področju.

III.1.1 Potrošniško kreditiranje

31. Komisija je trg bančnih storitev v pretekli praksi splošno delila na tri kategorije storitev: a) bančne storitve za prebivalstvo, b) bančne storitve za gospodarstvo in c) storitve finančnih trgov³³.
32. Sektor bančnih storitev za prebivalstvo vključuje storitve, kot so: tekoči računi, hranilni računi, depoziti, plačilne storitve, posojanje (to je osebna posojila, potrošniški krediti, prekoračitve pozitivnega stanja, hipoteke ipd.), transakcije plač. mednarodna plačila in investicijske storitve (pokojsninski skladi, borzno posredovanje, vzajemni skladi in skrbniške storitve)³⁴. Po mnenju Evropske komisije lahko posamezni segmenti bančnih storitev (zlasti potrošniško kreditiranje) predstavljajo ločene upoštevne trge.³⁵
33. NKBM opravlja vse tri kategorije bančnih storitev. Summit Leasing Slovenija ni banka ali druga regulirana finančna institucija ter izmed navedenih bančnih storitev ponuja zgolj potrošniško kreditiranje, in sicer le hitre kredite za manjše zneske³⁶. Do horizontalnega prekrivanja dejavnosti v koncentraciji udeleženih podjetij torej prihaja samo na ožjem segmentu trga.
34. Trg potrošniškega kreditiranja je reguliran trg, ki je primarno podvržen določbam Zakona o potrošniških kreditih – ZPotK-2³⁷. Potrošniška kreditna pogodba je pogodba, s katero dajalec kredita potrošniku, to je fizični osebi, ki deluje za namene izven svoje poklicne ali pridobitne dejavnosti, da ali obljubi, da mu bo dal kredit v obliki odloga plačila, posojila ali drugega podobnega finančnega dogovora (2. in 3. točka 2. člena ZPotK-2). Dajalec kredita mora pred začetkom opravljanja storitev potrošniškega kreditiranja pridobiti dovoljenje ministrstva, pristojnega za gospodarstvo, za opravljanje teh storitev za vsako poslovno enoto, kjer bo opravljal storitve (prvi odst. 30 in 31. člena ZPotK-2). Dovoljenja ne potrebujejo (drugi odst. 30. člena ZPotK-2): 1. kreditne institucije, ki pridobijo dovoljenje za opravljanje bančnih in finančnih storitev po zakonu, ki ureja bančništvo; 2. kreditne institucije s sedežem v drugi državi članici, ki preko podružnice opravljajo storitve potrošniškega kreditiranja v Republiki Sloveniji in pridobijo dovoljenje za opravljanje bančnih in finančnih storitev v matični državi članici; 3. delodajalci za kreditne pogodbe, s katerimi dodelijo kredit svojim zaposlenim brezobrestno ali po nižjih povprečnih učinkovitih obrestnih merah, kot jih za potrošniške kredite uporabljajo kreditne institucije; 4. nepridobitne organizacije, ki dajejo kredite le za socialne in izobraževalne namene, če gre za kreditne pogodbe iz 3. člena tega zakona; 5. pravne osebe javnega prava za kreditne pogodbe iz 3. člena tega zakona.
35. Ker obravnavana koncentracija na trgu potrošniškega kreditiranja ne zbuja pomislekov glede njene skladnosti s pravili konkurence, Agencija ugotavlja, da natančna opredelitev upoštevne storitvenega trga ni potrebna.
36. Summit Leasing Slovenija opravlja storitve potrošniškega kreditiranja le na območju Slovenije. Normativni okvir za zagotavljanje teh storitev je skladno z ZPotK-2 enoten za celotno državo, zato tudi ni izpolnjen kriterij obstoja pravnih in drugih normativnih instrumentov na območjih, ožjih od območja Republike Slovenije. Skladno z navedenim geografski trg zagotavljanja storitev potrošniškega kreditiranja predstavlja območje Republike Slovenije, s čimer se strinja tudi priglasiatelj. Glede na to, da koncentracija ne zbuja konkurenčno pravnih pomislekov, dokončna opredelitev geografskega trga ni potrebna.

³³ Zadeva M.5834 BNP Paribas / Fortis in zadeva M.3894 Unicredit / HBV. Glej tudi odločbo Agencije opr. št. 3061-2/2016-14 z dne 23. 2. 2016.

³⁴ Zadeva M.6168 RBI / EFG Eurobank.

³⁵ Zadeva M.7078 Santander Consumer Finance / El Corte Ingles / Financiera El Corte Ingles.

³⁶ Spletna stran podjetja Summit Leasing Slovenija <http://www.summit-leasing.si/nitri-kredit/kredit>, vpogled dne 3. 5. 2017.

³⁷ Uradni list RS, št. 77/16.

III.1.2 Leasing storitve (finančni in operativni leasing premičnin)

37. Leasing storitve zajemajo izročitev sredstev za uporabo dobrin, opreme in nepremičnin, ki so potrebne za izvajanje ekonomskih dejavnosti, v zameno za plačilo določenega denarnega zneska. Leasing je mogoče opredeliti kot pogodbeno razmerje med leasingodajalcem in leasingojemalcem. Leasingodajalec prepusti leasingojemalcu v uporabo predmet leasinga, za kar slednji leasingodajalcu plačuje obroke leasinga. Ob koncu leasinga lahko preide predmet leasinga v lastništvo leasingojemalca. Leasing je podoben bančnim posojilom, saj leasingojemalec obročno odplačuje pogodbene obveznosti. Bistvena razlika je, da je v primeru leasinga pravno-formalni lastnik predmeta leasinga leasingodajalec, medtem ko je pri posojilu to posojilojemalec. V okviru leasinga gre dejansko za investiranje leasingodajalca v korist uporabnika – leasingojemalca.³⁸
38. V praksi sta se izoblikovala dva glavna tipa leasinga: 1. finančni in 2. operativni. Evropska komisija je v dosednji praksi³⁹ odločila, da je treba finančni in operativni leasing (zaradi različnih poslovnih modelov in ponudb za potrošnike, zlasti glede na lastništvo sredstev, ki so predmet leasingov, in tveganj) med seboj ločevati. Navedeno še toliko bolj velja, ker so pogodbe o finančnih leasingih sklenjene predvsem z namenom financiranja vozil.⁴⁰
39. Evropska komisija je v svoji praksi nakazala možnost delitve trga leasing storitev na več podtrgov. Pri tem je podtrge vezala na leasing različnih sredstev, kot so: 1. industrijski in kmetijski stroji, 2. računalniki in računalniška oprema, 3. nepremičnine in 4. vozila. Priglasitelj predlaga, da je treba v konkretnem primeru glede dejavnosti leasinga obravnavati dva različna relevantna upoštevna trga: a) trg finančnega leasinga premičnin in b) trg operativnega leasinga premičnin. Navedeno izhaja tudi iz prakse Agencije.⁴¹

III.1.2.1 Finančni leasing premičnin

40. Pri finančnem leasingu leasingodajalec omogoči leasingojemalcu nakup določenega sredstva in mu ga izroči v uporabo. Ob izteku leasinga ima leasingojemalec navadno možnost, da po plačilu preostale vrednosti (to je zadnjega obroka odkupne opcije) pridobi lastništvo nad sredstvom.
41. Finančni leasing je posebna oblika financiranja nakupa vozil. Leasingojemalcu daje možnost, da dolgoročno postane lastnik vozila. Po sklenitvi posebnega dogovora - leasing pogodbe, leasingodajalec prenese pravico do uporabe vozila za dogovorjeni čas na leasingojemalca. Za uporabo vozila leasingojemalec plačuje dogovorjene obroke.⁴² Pogoji za pridobitev leasinga so v primerjavi s kreditom enostavnejši, zlasti z vidika dokumentacije in izpolnjevanja pogojev za pridobitev financiranja. Uporabnik (leasingojemalec) vozilo uporablja in ga odplačuje v obliki mesečnih obrokov, s plačilom zadnjega obroka pa postane tudi pravni lastnik vozila. Znesek financiranja izbere leasingojemalec sam, ob tem pa se določi še višina obroka in trajanje leasinga.⁴³
42. Večina pogodb za finančni leasing je sklenjena z namenom financiranja vozil.⁴⁴ Ker obravnavana koncentracija na trgu finančnega leasinga premičnin ne zbuja pomislekov glede njene skladnosti s pravili konkurence, Agencija ugotavlja, da natančna opredelitev upoštevne storilvenega trga ni potrebna.

³⁸ Dokument opr. št. 3061-3/2017-1, str. 18 in 19, ter odločba Agencije opr. št. 3061-31/2016-14 z dne 27. 12. 2016, točke 20 do 31.

³⁹ COMP/M.6436 Volkswagen Financial Services / D'teteren / Volkswagen D'teteren Finance JV.

⁴⁰ COMP/M.4199 De Lage Landen / Athlon in COMP/M.6333 BMW / ING Car Lease.

⁴¹ Odločba Agencije opr. št. 3061-29/2015-16 (SKB Leasing / BPF Financiranje), točka 25.

⁴² Odločba Agencije opr. št. 3061-29/2016-16 (SKB Leasing / BPF Financiranje), točka 25.

⁴³ Spletna stran Summit Leasing Slovenija <http://www.summit-leasing.si/avtomobilizino>, dostop dne 4. 4. 2017.

⁴⁴ COMP/M.6436 Volkswagen Financial Services / D'teteren / Volkswagen D'teteren Finance JV, točki 26 in 27.

43. Skladno s prakso Evropske komisije⁴⁵, ki je v dosedanji praksi ugotovila, da je trg finančnega leasinga nacionalen zaradi različnih potrošniških navad, jezikovnih ovir, težav, povezanih s čezmejnimi transakcijami, in preferenc po nacionalnih storitvah, ter glede na to, da podjetje Summit Leasing Slovenija deluje le na območju Republike Slovenije, Agencija meni, da je upoštevni geografski trg finančnega leasinga premečnin za potrebe presoje učinkov zadevne koncentracije omejen na območje Republike Slovenije.

III.1.2.2 Operativni leasing premečnin

44. Operativni leasing (tudi poslovni leasing oziroma poslovni najem) je namenjen strankam, ki jih zanima predvsem uporaba, ne pa tudi nakup predmeta pogodbe. Običajno se za to obliko leasinga odločajo pravne osebe in podjetniki, ki imajo možnost prilagoditi višino mesečnih najemnin. Ob izteku pogodbe lahko najem podaljšajo, predmet pogodbe pa vrnejo ali odkupijo.⁴⁶
45. Pri operativnem leasingu tveganja iz naslova lastništva nosi leasingodajalec, saj ima leasingojemalec predmet leasinga samo v najemu, po odplačilu pa prenos lastniške pravice ni določen, čeprav je mogoč. Gre za pogodbeni odnos, kjer dajalec leasinga zadrži tako pravno kot tudi ekonomsko lastništvo nad predmetom leasinga. Pri operativnem leasingu je možen tudi preklic pogodbe, ki je določen z odpovednim rokom, kar pušča več svobode in možnosti izbire uporabniku leasinga. Čas pogodbe je krajši od uporabne življenjske dobe predmeta leasinga. Doba operativnega leasinga ne sme biti daljša od 75 % življenjske dobe predmeta leasinga. Leasingodajalec običajno nosi stroške vzdrževanja in zavarovanja predmeta leasinga, možen pa je tudi drugačen dogovor. Pri najemu avtomobilov se lahko leasingojemalec odloči, da avtomobil vzdržuje sam, ali pa za ustrezno višji mesečni obrok te skrbi prepusti leasingodajalcu. Za operativni leasing se v Sloveniji najpogosteje odločajo podjetja in samostojni podjetniki, ki predmet leasinga uporabljajo zgolj za vnaprej točno določeno obdobje. Poslovni najem je zanimiv za podjetje, ker ne bremeni bilance uspeha z dolgoročnimi obveznostmi, strošek amortizacije bremeni leasingodajalca, leasingojemalec pa leasing obrok v celoti obravnava kot mesečni poslovni strošek.⁴⁷
46. Ker obravnavana koncentracija na trgu operativnega leasinga premečnin ne zbuja pomislekov glede njene skladnosti s pravili konkurence, Agencija ugotavlja, da natančna opredelitev upoštevne storilvenega trga ni potrebna.
47. Skladno s prakso Evropske komisije⁴⁸, ki je v dosedanji praksi ugotovila, da je trg operativnega leasinga nacionalen zaradi različnih potrošniških navad, jezikovnih ovir, težav, povezanih s čezmejnimi transakcijami, in preferenc po nacionalnih storitvah, ter glede na to, da podjetje Summit Leasing Slovenija deluje le na območju Republike Slovenije, Agencija meni, da je upoštevni geografski trg operativnega leasinga premečnin za potrebe presoje učinkov zadevne koncentracije, omejen na območje Republike Slovenije.

III.1.3 Trg avtomobilskih zavarovanj

48. Skladno z določbami Zakona o zavarovalništvu – ZZavar-1⁴⁹ zavarovalnica neposredno opravlja zavarovalne posle na območju Republike Slovenije, če (22. člen): 1. sklepa pravne posle, katerih predmet so zavarovalni posli, ki krijejo navarnosti v Republiki Sloveniji; 2. na območju Republike Slovenije osebam, ki imajo bivališče oziroma sedež na območju Republike

⁴⁵ COMP/M.6384 BNP Paribas / Fortis.

⁴⁶ Odločba Agencije opr. št. 3061-20/2016-16 (SKB Leasing / BPF Finančanje), točka 26, in <http://www.nbleasing.si/leasing/operativni-leasing/222>.

⁴⁷ <http://www.slokep.net/finance/lizing/operativni-lizing>, <http://www.aleasing.si/leasing-vozil/operativni-leasing> in http://ford.si/Financiranje/Operativni_Lizing, dostop dne 4. 4. 2017.

⁴⁸ COMP/M.6436 Volkswagen Financial Services / D'teteren / Volkswagen D'teteren Finance JV, točka 17, in sklicevanje v tej točki na COMP/M.6333 – BMW/ING Car Lease Case, COMP/M.5568 - Volkswagen/Fleet Investments/LeasePlan Corporation JV; Case COMP/M.4189 – De Lage Landen/Athlon; Case COMP/M.3090 - Volkswagen/Offsa/Crescent/LeasePlan/JV.

⁴⁹ Uradni list RS, št. 93/15.

Slovenije, ponuja svoje storitve na enega od naslednjih načinov: a) prek oglasnih sporočil, poslanih teh osebam po pošti ali na drug način, b) prek zavarovalnih zastopnikov ali zavarovalnih posrednikov.

49. Po 558. členu ZZavar-1 lahko dejavnost zavarovalnega zastopanja in posredovanja opravljajo samo zavarovalno zastopniške ali posredniške družbe, ki so pridobile dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN) za opravljanje te dejavnosti. Poleg tega lahko dejavnost zavarovalnega posredovanja opravljajo tudi banke, ki so za opravljanje te dejavnosti pridobile dovoljenje Banke Slovenije, ki dovoljenje izda na podlagi predhodnega mnenja AZN.
50. Posli zavarovalnega zastopanja⁵⁰, ki jih na podlagi zaposlitve ali drugega pravnega razmerja z zavarovalnico ali zavarovalno zastopniško družbo ali osebo iz četrtega odstavka 558. člena⁵¹ tega zakona opravlja zavarovalni zastopnik, so: 1. sklepanje zavarovalnih pogodb v imenu in za račun zavarovalnice, 2. aktivnosti, ki so povezane s pripravo na sklenitev zavarovalne pogodbe, 3. pomoč pri izvrševanju pravic iz pogodbe, še posebno pri reševanju odškodninskih zahtevkov, naslovljenih na zavarovalnico.
51. Za posel zavarovalnega posredovanja⁵² se šteje posredovanje pri sklepanju zavarovalnih pogodb za eno ali več zavarovalnic, in sicer tako, da se zavarovalni posrednik prizadeva spraviti zavarovalca v stik z zavarovalnico, da bi z njo sklenil zavarovalno pogodbo. Poleg navedenega se za posle zavarovalnega posredovanja štejejo tudi aktivnosti, ki so povezane s pripravo na sklenitev zavarovalne pogodbe ter pomoč pri izvrševanju pravic iz pogodbe.
52. Priglasitelj navaja, da je postopek pridobitve dovoljenja AZN za opravljanje dejavnosti zavarovalnega zastopništva ali posredništva relativno enostaven. Produkt, ki ga ponujajo zavarovalni zastopniki, zavarovalno zastopniške družbe in zavarovalno zastopniški samostojni podjetniki, je povsem standarden. Potrošniki so dobro informirani s stanjem na trgu in lahko izbirajo med množico različnih zastopnikov.⁵³ Po javno dostopnih podatkih AZN je v Sloveniji trenutno registriranih 475 zavarovalno zastopniških družb⁵⁴, 942 zavarovalno zastopniških samostojnih podjetnikov⁵⁵ in 8991 zavarovalnih zastopnikov⁵⁶.
53. Iz pretekle prakse Evropske komisije⁵⁷ in Agencije⁵⁸ izhaja, da je mogoče zavarovalniške storitve deliti na tri glavne kategorije: a) neživljenjsko (premoženjsko) zavarovanje, b) življenjsko zavarovanje in c) pozavarovanje. Dodatno je Evropska komisija odločila, da je mogoče storitve neživljenjskega zavarovanja nadalje deliti glede na tveganje, ki je predmet zavarovanja⁵⁹. Tipični primeri obsegajo: (i) avtomobilska zavarovanja, (ii) nepremičninska zavarovanja, (iii) zavarovanja v letalskem, pomorskem in transportnem sektorju ter (iv) zavarovanje odgovornosti.⁶⁰
54. NKBM opravlja dejavnost zavarovalnega posredništva za življenjska in premoženjska zavarovanja. Summit Leasing Slovenija pa opravlja dejavnost zavarovalnega zastopanja in za neživljenjsko, to je premoženjsko, zavarovanje, in sicer v okviru tega samo za avtomobilska zavarovanja. Dejavnost zavarovalnega zastopanja opravlja kot podporo svoji primarni leasing

⁵⁰ 543. člen ZZavar-1.

⁵¹ Četrty odstavky 558. členu ZZavar-1 določa, da lahko dejavnost zavarovalnega zastopanja opravljajo tudi druge osebe, če sktepaajo zavarovanja, ki so v neposredni zvezi z glavno dejavnostjo, ki jo opravljajo (na primer špediterji in osebe, ki opravljajo tehnične preglede vozil), in so pridobile dovoljenje za opravljanje dejavnosti zavarovalnega zastopanja.

⁵² 548. člen ZZavar-1.

⁵³ Priglasitev, dokument opr. št. 3061-5/2017-1.

⁵⁴ Register dostopen na spletni strani <https://www.a-zn.si/register01.pdf>, vpogled in stanje na dan 7. 4. 2017. Priglasitelj je v priglasitvi navedel, da je registriranih 473 zavarovalno zastopniških družb, dokument opr. št. 3061-5/2017-1, str. 22.

⁵⁵ Register dostopen na spletni strani <https://www.a-zn.si/register02.pdf>, vpogled in stanje na dan 7. 4. 2017. Priglasitelj je v priglasitvi navedel, da je registriranih 931 zavarovalno zastopniških samostojnih podjetnikov, dokument opr. št. 3061-5/2017-1, str. 22.

⁵⁶ Register dostopen na spletni strani <https://www.a-zn.si/register05.pdf>, vpogled in stanje na dan 7. 4. 2017. Priglasitelj je v priglasitvi navedel, da je registriranih 8973 zavarovalnih zastopnikov, dokument opr. št. 3061-5/2017-1, str. 22.

⁵⁷ Zadeva M.6648 Allianz Insurance / Portfolio and Brokerage Services of Gan Eurocurtage, točka 8.

⁵⁸ Odločba opr. št. 306-113/2012-6 z dne 20. 2. 2013 Pozavarovalnica Sava / Zavarovalnica Maribor.

⁵⁹ Zadeva M.4701 Generali / PPF Insurance Business.

⁶⁰ Priglasitev, dokument opr. št. 3061-5/2017-1.

aktivnosti. Strankam omogoča, da financiranje vozila (leasing ali potrošniško kreditiranje) ter zavarovanje sklenejo na enem mestu (t.i. one-stop shop model). Tako potrošnikom zagotavlja prijaznejšo uporabniško izkušnjo, saj slednjim ni treba dodatno obiskati zavarovalnice.

55. Skladno z ugotovitvami Evropske Komisije je možno premoženjsko (prav tako tudi življenjsko) zavarovanje s stališča povpraševanja razdeliti na toliko posameznih proizvodnih trgov, kolikor je različnih tveganj, ki jih takšna zavarovanja krijejo⁶¹. S stališča ponudbe bi se lahko obravnavali širši proizvodni oziroma storitveni trgi. Ker v primeru obravnavane koncentracije ni izkazan resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence, Agencija ni opravila podrobnejših analiz, na podlagi katerih bi upoštevní trg premoženjskih oziroma avtomobilskih zavarovanj dokončno opredelila.

56. Agencija se prav tako strinja z navedbami priglasiatelja, da je upoštevní geografski trg za trg premoženjskih zavarovanj območje Republike Slovenije, kar se ujema tudi s presojo Evropske komisije, da je trg življenjskih in neživljenjskih zavarovanj po obsegu praviloma nacionalen⁶². Ker tudi ob najožji definiciji upoštevnega trga ni izkazan resen sum o skladnosti koncentracije s pravili konkurence, dokončna določitev upoštevnih geografskih trgov ni potrebna.

III.2 Presoja koncentracije

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

58. Iz navedb priglasiatelja je razvidno, da se dejavnosti v koncentraciji udeleženih podjetij horizontalno prekrivajo na področju potrošniškega kreditiranja ter delno na trgu premoženjskih zavarovanj, kjer pa nastopata v različnih vlogah, saj Summit Leasing Slovenija nastopa kot zavarovalni zastopnik, NKBM pa kot zavarovalni posrednik. Storitve podjetja Summit Leasing Slovenija so se na območju Republike Slovenije v preteklosti horizontalno prekrivale z dejavnostjo dveh odvisnih podjetij NKBM, ki sta se ukvarjali s storitvami operativnega in finančnega leasinga in sta trenutno v postopku redne likvidacije in teh storitev ne zagotavljata več.

59. Horizontalne koncentracije podjetij je mogoče opredeliti kot koncentracije, v katerih udeležena podjetja poslujejo na istih upoštevnih trgih. Iz Smernic o presoji horizontalnih združitvev na podlagi uredbe sveta o nadzoru koncentracij podjetij⁶³ je razvidno, da obstajata dva glavna načina, po katerih lahko horizontalne združitve bistveno ovirajo učinkovito konkurenco, zlasti z ustvarjanjem ali krepitevjo prevladujočega položaja: a) z odstranitvijo pomembnega konkurenčnega pritiska za eno podjetje ali več podjetij, ki bi posledično povečala tržno moč brez usklajenega ravnanja (enostranski protikonkurenčni učinki), in b) s spremembo narave konkurence tako, da je precej verjetneje, da bodo podjetja, ki prej niso usklajevala svojega ravnanja, zdaj usklajila in dvignila cene ali na drug način škodovala učinkoviti konkurenci. Z združitvijo lahko postane usklajevanje lažje, stabilnejše ali učinkovitejše za podjetja, ki so se usklajevala že pred združitvijo (koordinirani protikonkurenčni učinki ali koordinirano vzajemno delovanje)⁶⁴.

⁶¹ Izvedbeni sklep Komisije z dne 16. decembra 2011, 2011/875/EU, točka 72, dostopen na spletni strani <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2011:343:0077:0085:SL:PDF>.

⁶² Razvidno npr. iz odločbe Evropske komisije COMP/M.4284 AXA/WINTERTHUR, točka 19.

⁶³ Ur. l. EU C 31/03, 2004, v nadaljevanju: Smernice o presoji horizontalnih združitvev, odst. 24.

⁶⁴ Smernice o presoji horizontalnih združitvev, odst. 22.

III.2.1 Potrošniško kreditiranje

60. Glavni namen v letu 2016 prenovljenega Zakona o potrošniških kreditih – ZPotK-2 je izvajanje Direktive 2014/14/EU⁶⁵ o potrošniških kreditnih pogodbah za stanovanjske nepremičnine. Navedeni zakon dodatno ureja trg potrošniških kreditov za nepremičnine in zaostrejuje pogoje za potrošniško kreditiranje za nepremičnine in drugo potrošniško kreditiranje. ZPotK-2 ureja potrošniške kreditne pogodbe, pri katerih kot jemalec kredita nastopa potrošnik, ki jemlje kredit pod pogoji in za namene, ko jih določa ta zakon. Potrošniška zakonodaja tako ne ureja samo t.i. bančnega trga potrošniških kreditov, ampak tudi t.i. nebančni trg potrošniških kreditov.⁶⁶
61. Banke in kreditne institucije, ki pridobijo dovoljenje za opravljanje bančnih poslov po zakonu, ki ureja bančništvo⁶⁷, ne potrebujejo posebnega dovoljenja za potrošniško kreditiranje. Dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih poslov na območju Republike Slovenije ima 11 bank ter tri podružnice bank držav EGP⁶⁸.
62. Družba, ki ni banka, mora za opravljanje dejavnosti potrošniškega kreditiranja pridobiti dovoljenje ministrstva, pristojnega za gospodarstvo, vendar pa poleg bank in kreditnih institucij, dovoljenja ne potrebujejo javni stanovanjski skladi, dajalci kreditov, ki dajejo kredite le svojim zaposlenim in neprofitne organizacije pod določenimi pogoji. Dovoljenje Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo za opravljanje storitev potrošniškega kreditiranja je doslej pridobilo 59 gospodarskih družb⁶⁹.
63. Velikost trga potrošniškega kreditiranja je priglasiatelj ocenil na podlagi uradne statistike Banke Slovenije in internih izračunov podjetja Summit Leasing Slovenija. Iz spodnje tabele je razvidna velikost trga potrošniškega kreditiranja v Republiki Sloveniji za pretekla tri leta glede na znesek financirane vrednosti. Ker Banka Slovenije ne objavlja podatka o številu sklenjenih potrošniških kreditnih pogodb, priglasiatelj s tem podatkom ne razpolaga.

Tabela 1: Velikost trga potrošniškega kreditiranja v Republiki Sloveniji

Leto	Znesek financirane vrednosti
2016	milo EUR
2015	milo EUR
2014	milo EUR

Vir: Ocena priglasiatelja na podlagi podatkov Banke Slovenije, dokument 3061-5/2017-1, str. 28.

64. Podatki Banke Slovenije kažejo, da se je trend rasti posojil gospodinjstvom krepil skozi celotno leto 2016 in je po podatkih iz bilanc bank višji kot obseg posojil podjetjem že drugo leto zapored. Njihov obseg je bil decembra medletno višji za 4,6 %, predvsem zaradi stabilne rasti stanovanjskih posojil in pospešene rasti potrošniških posojil. Slednja so v zadnji četrtini leta s 7,3 % rastjo že prehitela rast stanovanjskih posojil.⁷⁰
65. Leasing podjetja, poleg klasičnih leasing produktov, kot so finančni in operativni leasing, opravijo velik del poslov s posojili. Večje leasing družbe v veliki meri financirajo zaolge vozil in opreme, čedalje odločneje pa vstopajo tudi na področje potrošniškega kreditiranja.⁷¹

⁶⁵ Direktiva 2014/17/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. februarja 2014 o potrošniških kreditnih pogodbah za stanovanjske nepremičnine in spremembi direktiv 2008/48/ES in 2013/38/EU ter Uredbe (EU) št. 1093/2010, UL L 60, 28. 2. 2014, str. 34.

⁶⁶ Vlada Republike Slovenije, dokument števila 00104-238/2016/6 z dne 7. 12. 2016 in Mnenje Evropske centralne banke z dne 8. junija 2016 o potrošniških kreditih (CON/2016/31), dokument opr. št. 3061-5/2017-10.

⁶⁷ Zakon o bančništvu – Zban-2, Uradni list RS, št. 25/15, 44/16-ZRPPB in 77/16-ZCKR.

⁶⁸ Dokument opr. št. 3061-5/2017-6 ter spletna stran Banke Slovenije <https://www.bsi.si/nadzor-bank.asp?Mapald=521> in <https://www.bsi.si/nadzor-bank.asp?Mapald=523>, vpogled dne 10. 4. 2017.

⁶⁹ Dokument opr. št. 3061-5/2017-6 ter spletna stran Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo http://www.mart.gov.si/si/delovna_podrocja/notrani_trg/sektor_za_varstvo_potrosnikov_in_konkurence/potrosnisko_kreditiranje/, vpogled dne 10. 4. 2017.

⁷⁰ Banka Slovenije: Sporočila za javnost – Povzetek makroekonomskih gibanj, februar 2017 in Informacija o poslovanju bank v 2016, Ljubljana, 21. 2. 2017, dostopno na spletni strani <https://www.bsi.si/skalnik/sporocila-za-javnost.asp?Vsebnid=19734&Mapald=137#19734>, vpogled 10. 4. 2017.

⁷¹ Letno poročilo Gorica Leasing d.o.o. za leto 2013, str. 13.

66. Podjetje Summit Leasing Slovenija je v zadnjih treh letih sklenilo naslednje število pogodb o potrošniškem kreditiranju: [redacted] pogodb v letu 2016, [redacted] pogodb v letu 2015 in [redacted] pogodb v letu 2014.⁷² Iz navedenega je razvidno, da se je v zadnjih treh letih število sklenjenih pogodb o potrošniškem kreditiranju povečalo. Podjetje navaja, da je na področju hitrih potrošniških posojil v zadnjem poslovnem letu zabeležilo rast naložb v višini [redacted] %, kljub agresivnemu nastopu poslovnih bank, predvsem kreditnih kartic, ki kupcem ponujajo obročno odplačevanje do 24 mesecev.⁷³

67. NKBM je v letu 2016 povečala tržne deleže v ključnih segmentih tako na področju poslovanja s prebivalstvom kot s pravnimi osebami, kar je v veliki meri odraz združitve s KBS Banko d.d.⁷⁴ in Poštno banko Slovenije, d.d.⁷⁵. Tržni delež NKBM po bilančni vsoti je ob koncu leta 2016 znašal [redacted] %, po združitvi s KBS Banko pa je narasel na [redacted] %. Rezultati banke izkazujejo spodbudne trende pri rasti vlog gospodinjstev in kreditiranju prebivalstva. Uvedla je številne nove in nadgrajene storitve, predvsem na področju sodobnih bančnih poti (nadgradnja spletne banke, nov paket za sodobne uporabnike ...), in izboljšala pogoje za kreditiranje prebivalstva. Po oceni strank se NKBM uvršča med najbolj všečne banke. Z mrežo lastnih poslovalnic ter poslovalnic Pošte Slovenije NKBM predstavlja največjo mrežo bančnih enot v državi. Stranke NKBM lahko na poštini okencih opravljajo enostavne storitve, kot so dvig in polog gotovine ter vpogled v stanje na računu. Od septembra 2016 pa lahko stranke na poštnem okencu tudi najamejo kredit, sklenejo depozit ter opravijo vrsto drugih storitev. Na ta način banka krepi svojo prisotnost na območjih, kjer ni bančnih poslovalnic, in se približuje potencialnim novim strankam, saj zagotavlja paleto bančnih storitev praktično povsod. V primerjavi z letom poprej je NKBM povečala obseg depozitov ter na približno enaki ravni ohranila obseg kreditiranja in tržna deleža v obeh segmentih. Obseg potrošniških kreditov, odobrenih v letu 2016, je znašal za [redacted] % več kot v letu 2015. Tržni delež banke na področju kreditiranja prebivalstva se je povečal z [redacted] % na [redacted] %.⁷⁶ Obseg potrošniških kreditov, odobrenih v letu 2015, je znašal [redacted] EUR, kar je za [redacted] % več kot v letu 2014. Tržni delež kreditiranja prebivalstva se je v letu 2015 ohranil in je konec leta 2015 znašal [redacted] %.⁷⁷ Obseg potrošniških kreditov Skupine NKBM je v letu 2014 znašal [redacted] EUR, tržni delež kreditiranja prebivalstva pa je v istem obdobju znašal [redacted] % in je v primerjavi z letom 2013 nekoliko padel.⁷⁸

68. Priglasitelj je za obdobje treh let navedel za podjetji Summit Leasing Slovenija in NKBM obseg potrošniških kreditov oziroma znesek financirane vrednosti. Iz tabele 2 je razviden znesek financirane vrednosti v preteklih treh letih podjetij NKBM in Summit Leasing Slovenija (v tabeli je za Summit Leasing Slovenija uporabljena okrajšava SLS) ter ocena njunih tržnih deležev na trgu potrošniškega kreditiranja.

Tabela 2: Ocena tržnih deležev na trgu potrošniškega kreditiranja

Leto	Financirana vrednost SLS	Financirana vrednost NKBM	Tržni delež SLS ⁷⁹	Tržni delež Skupine NKBM ⁸⁰	Skupni tržni delež ⁸¹
2016	[redacted] EUR	[redacted] EUR	[redacted] %	[redacted] %	[redacted] %
2015	[redacted] EUR	[redacted] EUR	[redacted] %	[redacted] %	[redacted] %
2014	[redacted] EUR	[redacted] EUR	[redacted] %	[redacted] %	[redacted] %

Vir: Podatki priglasitelja, izračuni Agencije na podlagi podatkov priglasitelja (za tržni delež Summit Leasing Slovenija) in konsolidirana letna poročila Skupine NKBM.

⁷² Priglasitev, dokument opr. št. 3061-5/2017-1, str. 30 in 31.

⁷³ Revidirano letno poročilo Summit Leasing Slovenija za obdobje od 1. 4. 2015 do 31. 3. 2016, str. 6.

⁷⁴ Izbrisana iz sodnega registra dne 3. 1. 2017 zaradi pripojitve k NKBM.

⁷⁵ Izbrisana iz sodnega registra dne 1. 9. 2016 zaradi pripojitve k NKBM.

⁷⁶ Konsolidirano letno poročilo Skupine Nove KBM za leto 2016, str. 12, 69 in 70.

⁷⁷ Konsolidirano letno poročilo Skupine Nove KBM za leto 2015, str. 55.

⁷⁸ Konsolidirano letno poročilo Skupine Nove KBM za leto 2014, str. 64.

⁷⁹ Tržni delež je izračunan glede na obseg trga, naveden v tabeli 1, in sicer tako, da je financirana vrednost podjetja Summit Leasing Slovenija podana v odstotku glede na celoten obseg trga.

⁸⁰ Priglasitelj je v priglasitvi navedel promet NKBM na trgu potrošniškega kreditiranja, ki je v tabeli naveden v stolpcu »Financirana vrednost NKBM«. V stolpcu »Tržni delež Skupine NKBM« so navedeni tržni deleži kreditiranja prebivalstva iz konsolidiranih letnih poročil Skupine NKBM za leta 2014, 2015 in 2016. Glede na velikost trga potrošniškega kreditiranja, ki je razviden iz tabele 1, in priglasiteljeve podatke, so tržni deleži NKBM naslednji: [redacted] % v letu 2014, [redacted] % v letu 2015 in [redacted] % v letu 2016 (za leto 2016 upoštevan obseg potrošniških kreditov v višini [redacted] EUR, glej opombo 109 v priglasitvi).

⁸¹ Seštevek tržnega deleža SLS in tržnega deleža Skupine NKBM, npr. [redacted] EUR, glej opombo 109 v priglasitvi).

69. Banka Slovenije javno ne objavlja podatkov o tržnih deležih na trgu potrošniškega kreditiranja. Priglasitelj zato ne razpolaga z natančnimi podatki o tržnih deležih najpomembnejših konkurentov. Ocenjuje pa, da med najpomembnejše konkurente spadajo vse večje komercialne banke (ABANKA d.d., BANKA SPARKASSE d.d., GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ, NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., LJUBLJANA, SKB BANKA d.d. LJUBLJANA, UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.).
70. Na podlagi vsega zgoraj obrazloženega, ob upoštevanju tržne strukture, vstopnih ovir, obstoječe in potencialne konkurence, izbire, ki jo imajo potrošniki, ter drugih dejavnikov. Agencija zaključuje, da predmetna koncentracija ne predstavlja nevarnosti ustvarjanja oziroma krepitve prevladujočega položaja, ki bi pomenil zmanjšanje ali onemogočanje učinkovite konkurence.
71. Glede na navedeno in v skladu z 18. odstavkom Smernic o presoji horizontalnih združitov, ki določa, da se pri koncentracijah, pri katerih skupni tržni delež v koncentraciji udeleženih podjetij na določenem trgu ne presega 25 %, zaradi nizkega tržnega deleža domneva, da koncentracija ne more ovirati učinkovite konkurence in je zato skladna s pravili konkurence, Agencija ne izraža pomislekov glede predmetne koncentracije na trgu potrošniškega kreditiranja v Republiki Sloveniji.

III.2.2 Trg avtomobilskih zavarovanj

72. NKBM opravlja zavarovalno posredništvo izključno za družbo [redacted] (v nadaljevanju: [redacted])⁶², in sicer tako za produkte, ki sodijo na trg življenjskih zavarovanj, kot produkte, ki sodijo na trg premoženjskih zavarovanj.⁶³ NKBM je banka, zato za zavarovalno posredništvo ne potrebuje posebnega dovoljenja AZN, saj se zavarovalno posredništvo skladno s 6. členom ZBan-2 šteje za dodatno finančno storitev. Banka lahko na podlagi 2. odst. 97. člena ZBan-2 opravlja zavarovalno posredništvo, ko pridobi dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje tovrstnih storitev. Dovoljenje za zavarovalno posredništvo so pridobili tudi posamezni zaposleni NKBM.⁶⁴
73. Summit Leasing Slovenija opravlja dejavnost zavarovalnega zastopanja za naslednje zavarovalnice: 1. [redacted], 2. [redacted], 3. [redacted], 4. [redacted] in 5. [redacted]. Summit Leasing Slovenija je dne 9. 10. 2009 pridobil dovoljenje AZN št. 40110-1841/04-04 za opravljanje dejavnosti zavarovalnega zastopanja, in sicer za sklepanje tistih zavarovanj, ki so v neposredni zvezi z glavno storitvijo, ki jo opravlja.
74. NKBM ne opravlja zavarovalnega zastopništva in s svojimi strankami ne sklepa zavarovalnih pogodb na področju avtomobilskih zavarovanj. NKBM in [redacted] sodelujeta na področju avtomobilskih zavarovanj le v omejenem obsegu. NKBM na željo svojih strank njihove kontaktne podatke posreduje [redacted], ki nato naveže stik s takšnimi strankami, s predlogom za sklenitev avtomobilskega zavarovanja. Zavarovalno polico v celoti pripravi [redacted], ki s stranko organizira tudi sestanek za sklenitev posameznega zavarovanja. Po sklenitvi zavarovalne police izplača NKBM provizijo.
75. V letu 2016 je NKBM posredovala pri sklenitvi zavarovalnih polic, na račun katerih so bile zbrane zavarovalne premije v bruto znesku [redacted] EUR. V istem letu je NKBM na podlagi zavarovalnega posredništva zaslužila provizije v znesku [redacted] EUR. Na podlagi

⁶⁴ Dokument opr. št. 3061-5/2017-7.

kontaktnih informacij o strankah, ki jih ji je posredovala NKBM, je [redacted] v letu 2016 sklenila zavarovanja za avtomobilsko in nepremičninsko zavarovanje v znesku [redacted] EUR⁸⁵. Znesek bruto provizije, ki jo je na podlagi teh zavarovanj (avtomobilskega in nepremičninskega) zaslužila NKBM, je znašal [redacted] EUR. V zvezi z avtomobilskega zavarovanja pa je NKBM od navedenega zneska zaslužila v istem obdobju [redacted] EUR.⁸⁶

76. Iz tabele 3 je razviden tržni delež podjetja Summit Leasing Slovenija na trgu avtomobilskih zavarovanj, ki je del širšega trga premoženjskih zavarovanj, in sicer glede na obračunano bruto premijo za zavarovanje kopenskih motornih vozil ter za zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil ter glede na število sklenjenih polic.

Tabela 3: Obseg trga avtomobilskih zavarovanj in tržni delež Summit Leasing Slovenija v letih 2014, 2016 in 2015 glede na bruto premijo ter glede na število sklenjenih polic

Leto	obseg trga		Summit Leasing Slovenija		Tržni delež glede na	
	bruto premija v mlo EUR	št. skl. polic	bruto premija v mlo EUR	št. skl. polic	bruto premijo	št. skl. polic
2016	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
2016	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]
2015	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]

Vir: Podatki priglasitelja, dokument opr. št. 3061-5/2017-1 in opr. št. 3061-5/2017-7.

77. Iz podatkov v tabeli 3 je razvidno, da tržni delež podjetja Summit Leasing Slovenija na trgu avtomobilskih zavarovanj znaša [redacted] % v letu 2016. Summit Leasing Slovenija opravlja zavarovalno zastopništvo zgolj kot pomožno dejavnost, saj iz dovoljenja AZN izhaja, da lahko Summit Leasing Slovenija opravlja »dejavnosti zavarovalnega zastopanja za sklepanje izključno tistih zavarovanj, ki so v neposredni zvezi z glavno storitvijo, ki jo družba opravlja«.⁸⁷

78. Priglasitelj, to je NKBM, se ukvarja le z zavarovalnim posredništvom za [redacted]. Glede na to, da je v letu 2016 [redacted] na podlagi kontaktnih informacij o strankah, ki jih ji je posredovala NKBM, sklenila zavarovanja za avtomobilsko in nepremičninsko zavarovanje le v znesku [redacted] EUR, Agencija ugotavlja, da je tržni delež NKBM na trgu avtomobilskih zavarovanj zanemarljiv.

79. AZN javno ne objavlja podatkov o tržnih deležih na trgu avtomobilskih zavarovanj, zato natančni podatki o tržnih deležih najpomembnejših konkurentov niso znani. Gre za izjemno razvejan trg, kjer skupno nastopa 437 zavarovalno zastopniških družb, 931 zavarovalno zastopniških samostojnih podjetnikov in 8973 zavarovalnih zastopnikov.⁸⁸

80. Glede na navedeno in v skladu z 18. odstavkom Smernic o presoji horizontalnih združitvev, ki določa, da se pri koncentracijah, pri katerih skupni tržni delež v koncentraciji udeleženi podjetij na določenem trgu ne presega 25 %, zaradi nizkega tržnega deleža domneva, da koncentracija ne more ovrzati učinkovite konkurence in je zato skladna s pravili konkurence, Agencija ne izraža pomislekov glede predmetne koncentracije na trgu avtomobilskih zavarovanj v Republiki Sloveniji.

III.2.3 Finančni in operativni leasing premičnin

81. Priglasitelj navaja, da so storitve finančnega in operativnega leasinga v Sloveniji dosegle zrelo stopnjo⁸⁹. V preteklosti jih je zaznamovalo, podobno kot bančne storitve, vedno večje število

⁸⁵ Znesek [redacted] EUR ne predstavlja niti enega [redacted] celotnega trga avtomobilskih zavarovanj.

⁸⁶ Dokument opr. št. 3061-5/2017-1 in dokument opr. št. 3061-5/2017-7.

⁸⁷ Dokument opr. št. 3061-5/2017-1 in dokument opr. št. 3061-5/2017-7.

⁸⁸ Dokument opr. št. 3061-5/2017-1, str. 34.

⁸⁹ Pri tem se sklicuje na študijo EPF Maribor: Opredelitev upoštevni trgov v okviru presoje prevzemov in koncentracij pri finančnih storitvah, Maribor 2004, str. 31.

ponudnikov ter posledični upad prihodkov od obresti. Za opravljanje dejavnosti obstojijo minimalne pravne ovire. Če podjetje ni regulirana finančna institucija (npr. banka), za opravljanje leasing storitev ne potrebuje posebnega dovoljenja. Konkurenco pri zagotavljanju leasinga predstavljajo tudi banke, ki lahko to dejavnost začnejo opravljati po pridobitvi ustreznih dovoljenj. Obstoj konkurence in drugih vrst financiranja leasing družbam preprečuje, da bi neovirano zviševali cene. Pogajalska moč kupcev je posledično visoka. Povpraševanje po leasingu je visoko, saj ga stranke prepoznajo kot administrativno preprostejšo obliko zadolževanja kot bančni kredit. Kupci leasing storitev so dobro informirani, prav tako lahko informacije relativno hitro in brezplačno pridobijo. Posledično je konkurenca pri leasingu močno zaostrena.⁸⁰

82. V tabeli 4 je prikazana ocena velikosti celotnih trgov za finančni in operativni leasing premičnin, v tabeli 5 pa je podana ocena velikosti trgov samo za finančni in operativni leasing motornih vozil v Republiki Sloveniji. Ocena velikosti trgov je podana glede na zneske financirane vrednosti ter število sklenjenih pogodb. Podatki temeljijo na uradnih statistikah Združenja bank Slovenije (Odbor za leasing) in internih izračunih podjetja Summit Leasing Slovenija.

Tabela 4: Ocena velikosti trgov finančnega in operativnega leasinga premičnin v Republiki Sloveniji

Leto	Finančni leasing premičnin		Operativni leasing premičnin	
	v EUR	št. sklenjenih pogodb	v EUR	št. sklenjenih pogodb
2016				
2015				
2014				

Vir: Podatki priglasiatelja, dokument opr. št. 3061-5/2017-1.

Tabela 5: Ocena velikosti trgov finančnega in operativnega leasinga motornih vozil v Republiki Sloveniji

Leto	Finančni leasing motornih vozil		Operativni leasing motornih vozil	
	v EUR	št. sklenjenih pogodb	v EUR	št. sklenjenih pogodb
2016				
2015				
2014				

Vir: Podatki priglasiatelja, dokument opr. št. 3061-5/2017-1.

83. Podatki o zneskih financirane vrednosti ter številu sklenjenih pogodb podjetja Summit Leasing Slovenija na trgih finančnega in operativnega leasinga premičnin so razvidni iz tabele 6.

Tabela 6: Zneski financirane vrednosti ter številu sklenjenih pogodb finančnega in operativnega leasinga premičnin za Summit Leasing Slovenija

Leto	Finančni leasing premičnin		Operativni leasing premičnin	
	v EUR	št. sklenjenih pogodb	v EUR	št. sklenjenih pogodb
2016				
2015				
2014				

Vir: Podatki priglasiatelja, dokument opr. št. 3061-5/2017-1.

84. Podatki o zneskih financirane vrednosti ter številu sklenjenih pogodb podjetja Summit Leasing Slovenija na podtrgih finančnega in operativnega leasinga motornih vozil so razvidni iz tabele 7.

⁸⁰ Dokument opr. št. 3061-5/2017-1, str. 19, in odločba Agencije opr. št. 3061-29/2015-16 z dne 19. 2. 2016 (SKB Leasing / BPF Financiranje), točka 29.

Tabela 7: Zneski financirane vrednosti ter število sklenjenih pogodb finančnega in operativnega leasinga motornih vozil za Summit Leasing Slovenija

Leto	Finančni leasing motornih vozil		Operativni leasing motornih vozil	
	v EUR	št. sklenjenih pogodb	v EUR	št. sklenjenih pogodb
2016				
2015				
2014				

Vir: Podatki priglasielja, dokument opr. št. 3061-5/2017-1.

85. Iz navedenih podatkov je razvidno, da se vse sklenjene pogodbe podjetja Summit Leasing Slovenija na trgu operativnega leasinga premičnin nanašajo izključno na motorna vozila, na trgu finančnega leasinga premičnin pa se pretežni del sklenjenih pogodb prav tako nanaša na motorna vozila, saj se od [redacted] sklenjenih pogodb za finančni leasing premičnin, kar [redacted] pogodb [redacted] nanaša na motorna vozila.
86. Tržni delež podjetja Summit Leasing Slovenija na trgu operativnega leasinga premičnin v zadnjih treh letih [redacted] in sicer z [redacted] % v letu 2014 na [redacted] % v letu 2016 tako glede na financirano vrednost kot glede na število sklenjenih pogodb. Tudi na podtrgu operativnega leasinga motornih vozil tržni delež podjetja Summit Leasing Slovenija od leta 2014 ravno tako [redacted] in sicer z [redacted] % v letu 2014 na [redacted] % v letu 2016 tako glede na financirano vrednost kot glede na število sklenjenih pogodb.

Tabela 8: Tržni delež (TD) v % podjetja Summit Leasing Slovenija na trgu operativnega leasinga premičnin in podtrgu operativnega leasinga motornih vozil glede na financirano vrednost in glede na število sklenjenih pogodb

Leto	TD na trgu oper. leasinga premičnin		TD delež na trgu oper. leasinga mot. vozil	
	financ. vredn.	št. sklenjenih pogodb	financ. vredn.	št. sklenjenih pogodb
2016				
2015				
2014				

Vir: Izračun Agencije na podlagi podatkov priglasielja.

87. Na trgu finančnega leasinga premičnin tržni delež podjetja Summit Leasing Slovenija narašča, in sicer z [redacted] % v letu 2014 na [redacted] % v letu 2016 glede na financirano vrednost. Glede na število sklenjenih pogodb pa je tržni delež višji in ravno tako narašča, in sicer z [redacted] % v letu 2014 na [redacted] % v letu 2016. Tudi na podtrgu finančnega leasinga motornih vozil tržni delež podjetja Summit Leasing Slovenija od leta 2014 ravno tako narašča, in sicer z [redacted] % v letu 2014 na [redacted] % v letu 2016 glede na financirano vrednost. Glede na število sklenjenih pogodb pa je tržni delež podjetja višji in ravno tako narašča, in sicer z [redacted] % v letu 2014 na [redacted] % v letu 2016.

Tabela 9: Tržni delež (TD) v % podjetja Summit Leasing Slovenija na trgu finančnega leasinga premičnin in podtrgu finančnega leasinga motornih vozil glede na financirano vrednost in glede na število sklenjenih pogodb

Leto	TD na trgu oper. leasinga premičnin		TD delež na trgu oper. leasinga mot. vozil	
	financ. vredn.	št. sklenjenih pogodb	financ. vredn.	št. sklenjenih pogodb
2016				
2015				
2014				

Vir: Izračun Agencije na podlagi podatkov priglasielja.

88. Skoraj [redacted] % končnih strank podjetja Summit Leasing Slovenija predstavljajo fizične osebe, ki obenem predstavljajo tudi največji delež v strukturi kupcev novih in rabljenih vozil. Vsa podjetja, ki opravljajo dejavnost leasinga, poročajo Banki Slovenije, ki pa v svojih poročilih objavlja skupne tržne deleže posameznih družb, vendar jih polimensko ne razkriva. Iz

navedenih poročil pa je moč sklepati, da je podjetje Summit Leasing Slovenija v letu 2015 prevzelo [redacted] mesto na skupnem trgu leasing storitev⁹¹ v Sloveniji tako po kriteriju neto naložb⁹², sploh pa po kriteriju števila sklenjenih pogodb. Tržni delež po kriteriju skupnih naložb je dosegel [redacted]%.⁹³

89. Podjetje NKBM na trgu leasing storitev ni več aktivno prisotno. Na območju Republike Slovenije sta se dve podjetji iz Skupine NKBM ukvarjali z dejavnostjo finančnega in operativnega leasinga, in sicer Gorica Leasing d.o.o. – v likvidaciji ter KBM Leasing d.o.o. – v likvidaciji. Obe navedeni podjetji sta v postopku redne likvidacije⁹⁴ in že od druge polovice leta 2012 ne sklepata novih pogodb na področju leasinga⁹⁵, v letu 2013 sta sklepali pogodbe finančnega in operativnega leasinga zgolj zaradi prodaje odvzetih nepremičnin na zalogi in oddajanja dela zaloge v najem⁹⁶. Podjetje NKBM načrtuje, da bo z 31. 12. 2019 končalo postopek likvidacije obeh družb.⁹⁷
90. Priglasitelj ocenjuje, da so najpomembnejši konkurenti podjetja Summit Leasing Slovenija na trgu finančnega in operativnega leasinga premičnin naslednja podjetja: PORSCHE LEASING SLO d.o.o., SKB LEASING d.o.o., VBS Leasing d.o.o., NLB LEASING d.o.o. in UNICREDIT LEASING, d.o.o.⁹⁸ Po podatkih Banke Slovenije je bilo v letu 2015 skupaj 22 poročevalcev oziroma izvajalcev leasing storitev. Sklenili so za 1.440 milijonov novih naložb oziroma za 1.217 milijonov novih neto naložb. Trg leasing storitev v Sloveniji se je v zadnjih letih zniževal in zaznaval manjše obsege novih naložb kot v preteklih letih, predvsem v primerjavi z leti pred začetkom gospodarske recesije. Na podlagi podatkov za leto 2015 pa je zaznati, da se je trend padanja obrnil, saj podatki kažejo na ponovno rast novo sklenjenih naložb. Glede na strukturo novih naložb so v letu 2015 prevladovala osebna vozila, ki so imela največji delež v strukturi celotnega trga leasing storitev (69 %). Sledijo komercialna vozila (19 %) in proizvodna oprema (6 %), delež nepremičnin pa tudi v letu 2015 ostaja na nizkem nivoju. Pregled statističnih podatkov trga leasing storitev v Slovenije razkriva, da večji del leasingojemalcev, ki posegajo po premičninah, pripada zasebno-storitvenemu sektorju (60 %) in fizičnim osebam (44 %).⁹⁹
91. Glede na to, da podjetje NKBM na trgu finančnega in operativnega leasinga ni prisotno, se tržna struktura na predmetnem trgu po izvedeni koncentraciji ne bo spremenila.
92. Na podlagi vsega navedenega in v skladu s prakso Evropske komisije Agencija ugotavlja, da koncentracija podjetij NKBM in Summit Leasing Slovenija na trgih finančnega in operativnega leasinga premičnin ne bo privedla do bistvenega omejevanja učinkovite konkurence, zlasti kot posledica ustvarjanja ali krepitve prevladujočega položaja združenega podjetja na obeh trgih.
93. Koncentracija predstavlja konglomeratno združevanje dejavnosti. Konglomeratne združitve so združitve, ki niso ne v horizontalnem (kot konkurenti na istem upoštevem trgu) ne v vertikalnem odnosu (kot dobavitelj in stranke) in v večini primerov ne vzbujajo pomislekov glede konkurence.¹⁰⁰ Konglomeratno združevanje dejavnosti v okviru priglašene koncentracije ne bo imelo negativnih učinkov na konkurenco, saj vpliva, ki bi izviral iz morebitnega prevladujočega položaja na katerem od upoštevanih trgov, ne bo mogoče prenesti na druge trge. Posebnost konglomeratnih združitvev je, da lahko prilhranijo stroške v obliki ekonomij obsega, kar pomeni prednost, če je blago dobavljeno skupaj in ne ločeno. Predmetna

⁹¹ To je trgu finančnega in operativnega leasinga premičnin in nepremičnin.

⁹² Največji delež v naložbah predstavlja finančni leasing z [redacted] %, sledijo posojila z [redacted] %, operativni leasing pa predstavlja [redacted] % vseh naložb na stanje konec leta (vir: Letno poročilo Summit Leasing Slovenija za obdobje od 1. 4. 2015 do 31. 3. 2016, str. 7).

⁹³ Letno poročilo Summit Leasing Slovenija za obdobje od 1. 4. 2016 do 31. 3. 2016, str. 6.

⁹⁴ Iz rednega izpisa iz sodnega/pislovnega registra za podjetji GORICA LEASING d.o.o. – Skupina Nove KBM – v likvidaciji in KBM-LEASING d.o.o. – Skupina Nove KBM – v likvidaciji je razvidno, da je NKBM kot edina družbenica dne 30. 12. 2014 sprejela sklep o začetku redne likvidacije družb iz razloga, ki izhaja iz plana prestrukturiranja Skupine NKBM in zahteve Banke Slovenije.

⁹⁵ Letno poročilo Skupine Nove KBM in Nove KBM d.d. za leto 2014, str. 65 in 56.

⁹⁶ Letno poročilo Gorica Leasing d.o.o. za leto 2013, str. 6 do 16, in letno poročilo KBM Leasing d.o.o. za leto 2013, str. 6 do 10.

⁹⁷ Letno poročilo Skupine Nove KBM in Nove KBM d.d. za leto 2016, str. 59 in 60.

⁹⁸ Dokument opr. št. 3061-5/2017-1, str. 32.

⁹⁹ Letno poročilo NLB Leasing d.o.o. Ljubljana za leto 2015, str. 10 do 12.

¹⁰⁰ Smernice o presoji nehorizontalnih združitvev na podlagi uredbe Sveta o nadzoru koncentracij podjetij, UL EU C 265/6, z dne 18. 10. 2008, odst. 91 in 92.

koncentracija bo lahko prinašala koristi potrošnikom, saj bo NKBM sedaj poleg bančnih storitev ponujala tudi finančni in operativni leasing premičnin ter zavarovalno zastopanje.¹⁰¹

IV. ODLOČITEV O STROŠKIH POSTOPKA

94. V skladu s prvim odstavkom 118. člena Zakona o splošnem upravnem postopku¹⁰² 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.

V. ZAKLJUČEK

95. Na podlagi posredovanih podatkov priglasiatelja in ob upoštevanju javno dostopnih podatkov Agencija ugotavlja, da koncentracija podjetij NKBM in Summit Leasing Slovenija ne bo povzročila učinkov, ki bi lahko bistveno zmanjšali učinkovito konkurenco na ozemlju Republike Slovenije ali njegovem znatnem delu, zlasti kot posledica ustvarjanja ali krepitevi prevladujočega položaja, zato ni izkazan resen sum o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence. Agencija zato koncentraciji, na podlagi tretjega odstavka 46. člena ZPOMK-1, ne nasprotuje in izjavlja, da je skladna s pravili konkurence

VI. 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 vložijo pri sodišču ali pa se pošlje po pošti. Šteje se, da je bila tožba vložena pri sodišču tistí dan, ko je bila priporočeno oddana na pošto.

Postopek vodila:
mag. Mirjana Rozman

Mirjana Rozman



Andrej Matvoz
Predsednik senata

Andrej Matvoz

Vročiti:

- NOVA KBM d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, po pooblaščenju: Odvetniška pisarna Učkar & partnerji d.o.o., Štandrova ulica 4, 1231 Ljubljana - Črnuče - osebno po ZUP.

Vložiti:

- zbirka dokumentarnega gradiva, tu.

Objaviti:

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

¹⁰¹ Glej odst. 118 Smernice o presoji nehorizontalnih združitov na podlagi uredbe Sveta o nadzoru koncentracij podjetij.

¹⁰² Uradni list RS, št. 24/06-UPB2, 105/06-ZUS-1, 126/07, 65/08, 47/09 Odl.US: U-1-54/06-32 (48/09 popr.), 8/10 in 82/13.