

**BOSNA I HERCEGOVINA**  
*Konkurencijsko vijeće*



**BOSNA I HERCEGOVINA**  
*Konkurencijski savjet*

**Рјешење о допуштености концентрације између привредних субјеката  
*Imperial Tobacco Group*, Уједињено Краљевство и *Altadis, S.A*, Шпанија**

**Сарајево  
Јануар, 2008. године**



**Број: 01-04-26-040-5-II/07**  
**Сарајево, 15.01.2008. године**

На основу члана 25. став (1) под е) члана 42. тачка д) у вези са чл. 12., 14., 16. и 18., те у складу са чланом 24. став (2) Закона о конкуренцији («Службени гласник БиХ», број 48/05), по Пријави намјере концентрације између привредног субјекта *Imperial Tobacco Group, Upton Road, Southville*, Бристол БС99 7УЈ, Уједињено Краљевство, заступаног по адвокату Сеаду Миљковићу, Фра Анђела Звиздовића 1, 71000 Сарајево, и привредног субјекта *Altadis, S.A, C/Eloy Gonzalo 10*, 28010 Мадрид, Шпанија запримљене под бројем: 01-04-26-040-II/07 дана 12.11.2007 године, Конкуренијски савјет, на 58. (педесетосмој) сједници одржаној дана 15.01.2008. године, је донио следеће

### **Р Ј Е Ш Е Њ Е**

1. Оцјењује се допуштеном концентрација која ће настати на тржишту индустријски произведених цигарета у Босни и Херцеговини стицањем већинског власничког учешћа у привредном субјекту *Altadis, S.A, C/Eloy Gonzalo 10*, 28010 Мадрид, Шпанија од стране привредног субјекта *Imperial Tobacco Group, Upton Road, Southville*, Бристол БС99 7УЈ, Уједињено Краљевство.
2. Ово Рјешење о концентрацији уписује се у Регистар концентрација.
3. Ово Рјешење је коначно и биће објављено у Службеном гласнику БиХ, службеним гласницима ентитета и Брчко Дистрикта Босне и Херцеговине.

### **О б р а з л о ж е њ е**

*Imperial Tobacco Group, Upton Road, Southville*, Бристол БС99 7УЈ, Уједињено Краљевство (у даљем тексту: «*Imperial Tobacco Group*») путем адвоката Сеада Миљковића, је поднио Конкуренијском савјету дана 12.11.2007. године Пријаву намјере концентрације, у којој наводи да намјерава купити већину акција привредног субјекта *Altadis, S.A, C/Eloy Gonzalo 10*, 28010 Мадрид, Шпанија (у даљем тексту: «Алгадис»).

Наведену Пријаву *Imperial Tobacco Group* је допунио дана 30.11.2007. године. Конкуренијски савјет је подносиоцу Пријаве, дана 13.12.2007. године под бројем 01-04-26-040-3-II/07, издао Потврду о уредној и комплетној пријави, у смислу члана 30. став (3) Закона.

Пријава је произашла као обавеза, у смислу члана 14. став (1) тачка а) Закона јер је укупан остварени годишњи приход учесника концентрације на свјетском тржишту износио преко 100.000.000,00 КМ по завршном рачуну за 2006. годину при чему *Imperial Tobacco Group* има регистровано супсидијарно друштво на територији БиХ.

Укупан приход учесника концентрације на дан 31.12.2006. године износио је:

Табела 1.

Укупан приход (КМ)	Империал	Алгадис	Тобачна
Свијет	(..)** <sup>1</sup>	(..)**	(..)**
Босна и Херцеговина	(..)**	(..)**	(..)**

<sup>1</sup> (..)\*\* - подаци представљају пословну тајну

Подносилац Пријаве је навео да је до дана подношења Пријаве предметна концентрација одобрена од стране Европске комисије и тијела надлежних за конкуренцију Македоније, Марока, Русије, Србије, Турске, Украјине и САД-а.

Анализирајући податке из Пријаве, као и осталу достављену документацију на основу које је извршена оцјена позитивних и негативних ефеката предметне концентрације, у смислу члана 17. Закона, Конкурентски савјет, примјењујући одредбе Закона, Одлуке о начину подношења пријаве и критеријумима за оцјену концентрација привредних субјеката («Службени гласник БиХ», број 95/06), те Одлуке о утврђивању релевантног тржишта («Службени гласник БиХ», број 18/06) је утврдио следеће чињенице:

## 1. Правни основ и облик концентрације

Правни основ ове концентрације је јавна понуда за куповину коју је привредни субјект *Imperial Tobacco Group*, на основу предходног одобрења од стране регулационог тијела за берзу хартија од вриједности у Шпанији - *Comisión Nacional del Mercado de Valores* добијеног дана 7. новембра 2007. године, објавио дана 9. новембра 2007. године у листу *Expansion*, путем привредног субјекта *Imperial Tobacco Overseas Holdings (3) Limited*.

*Imperial Tobacco Overseas Holdings (3) Limited* је конституисан само за формирање понуде која се односи на све акционаре привредног субјекта *Altadis*, што износи (..) \*\* редовних акција номиналне вриједности по 0,10, што представља 100% капитала и права гласа у привредном субјекту *Altadis*. Како постоји само један понуђач, а то је *Imperial Tobacco Overseas Holdings (3) Limited* све акције и њима одговарајући гласови оних који прихвате Понуду директно се преузимају од стране овог привредног субјекта. Очекује се да ће се ова понуда куповине за готовину реализовати почетком 2008. године. Након реализације предметне концентрације привредни субјект *Imperial Tobacco Group* ће имати пуну контролу над привредним друштвом *Altadis*.

Правни облик предметне концентрације, у складу са чланом 12. став (1) под б) тачка 1) Закона чини стицање контроле привредног субјекта *Imperial Tobacco Group* над привредним субјектом *Altadis* куповином већине акција.

## 2. Учесници концентрације

### *Imperial Tobacco Group*

*Imperial Tobacco Group* са сједиштем на адреси *Upton Road, Southville*, Бристол BC99 7УЈ, Уједињено Краљевство је регистрован у Регистру привредних друштава Енглеске и Велса под регистарским бројем 03236483.

Основне дјелатности *Imperiala* су производња, рекламирање и продаја цигарета и то индустријски произведених цигарета (*factory manufactured cigarettes*, у даљем тексту: "ФМЦ"), као и ручно смотаних цигара (*roll-you-own cigarettes*, у даљем тексту: "РУО"), те други производи од дувана (укључујући дуван за луле, дувански прах и цигаре слабијег квалитета) и папириће за мотање дувана у више од 130 земаља широм свијета. Са становишта потражње, ФМЦ и РУО цигарете имају исту основну функцију и замјенску улогу. Са становишта понуде, постоји велики степен замјењивости између РУО-а и ФМЦ-а с обзиром да већина великих прерађивача дувана врши снабдијевање и ФМЦ-ом и РУО-ом, за оба се може користити исти пласман и систем дистрибуције, а техничка експертиза и знање потребно за производњу РУО-а је скоро идентично оном које је потребно за производњу дувана за ФМЦ-е, а уз мање измјене, исте машине могу се користити за примарну обраду дувана за РУО и дувана за ФМЦ.

*Imperial* је своје брендове подијелио у следеће три категорије:

- Међународни брендови – Ове брендове контролише главни сектор за маркетинг привредног субјекта *Imperial Tobacco Group*. Његови међународни брендови цигарета (ФМЦ) су *Davidoff* и *West* који чине око 20% количине цигарета овог привредног субјекта. Кључни свјетски бренд привредног субјекта *Imperial Tobacco Group* фино резаног дувана (РУО) је Друм. Свјетски бренд папирића за мотање дувана *Imperial Tobacco Group* је Ризла.
- Регионални брендови – Ове брендове *Imperial Tobacco Group* контролише на регионалном и локалном нивоу. Кључни регионални брендови за *Imperial Tobacco Group* су *Golden Virginia*, ЛПС и *Van Nelle* у Западној Европи, *Boss*, *Cabinet* и *Maxim* у Централној и Источној Европи, *Excellence* у Африци и други у Аустралији и Азији.
- Локални брендови – Ове брендове *Imperial Tobacco Group* контролише на локалном нивоу. Примјери локалних брендова су *Lambert & Butler* и *Richmond* у Уједињеном Краљевству, *Хоризон* у Аустралији и *JP Blue* у Ирској.

Акције привредног субјекта *Imperial Tobacco Group* излистане су на лондонској берзи 1996. године, а на њујоршкој берзи 1998. године.

### **Супсидијарна друштва привредног субјекта *Imperial Tobacco Group* у БиХ**

У Босни и Херцеговини *Imperial Tobacco Group* је заступан путем супсидијарног друштва *Tobačna Grosist Boss* д.о.о. Сарајево (у даљем тексту: “Тобачна”), која продаје ФМЦ брендове и то *Davidoff (Black, White, Classic, Lights, Lights Slims)*, *West (Full Flavor, Lights, Ultra)*, *Boss (Classic, Lights, Super Lights, Ultra Lights, Soft, Blue Slims Style)*, *Paramount (Full Flavor, Lights)* и *Polo (Full Flavor, Lights)*.

Привредни субјект Тобачна, који дјелује као ексклузивни увозник и дистрибутер на велико привредног субјекта *Imperial Tobacco Group* у БиХ је имао приближно учешће на тржишту од 9,1% у финансијској 2006. години и продају организовану преко два дистрибутера на мало и то Атацо д.о.о. Мостар и Маринковић Комерц д.о.о. Бања Лука. Дистрибуција путем ове двије фирме проводи се на основу уговора о дистрибуцији закључених на период од двије године са могућношћу аутоматског продужења. Привредни субјект Тобачна сарађује са привредним субјектом Атацо д.о.о. Мостар од 2002. године, а са привредним субјектом Маринковић Комерц д.о.о. Бања Лука од 2003. године.

*Imperial Tobacco Group* нема производних капацитета у БиХ.

### ***Altadis, S.A***

Регистровано сједиште привредног субјекта *Altadis, S.A* (у даљем тексту: “*Altadis*”) је *C/Eloy Gonzalo 10, 28010* Мадрид, Шпанија. Представља акционарско друштво регистровано у регистру привредних друштава у Мадриду под бројем М-13631. *Altadis* је јавно предузеће чије су акције излистане на берзама у Паризу, Мадриду, Барселони, Билбаоу и Валенсији. Представља француско-шпанску групацију која се бави производњом и продајом цигарета и цигара широм свијета и пружа логистичке услуге у Шпанији, Француској, Португалу, Италији и Мароку.

У основи, *Altadis* је активан у три основне пословне области и то:

- Производња и маркетинг цигарета (ФМЦ као и РУО) – Главни брендови цигарета привредног субјекта *Altadis* укључују *Gauloises Blondes*, Фортуна, *Ducados* и *Gitanes*. У 2006. години, продаја из овог сектора представљала је око 43% укупне продаје ове групације.
- Производња и маркетинг цигара – главна европска тржишта за сектор цигара овог привредног субјекта су Шпанија и Француска док су главни брендови *Farias*, *Vegafina*, *Niñas* и *Fleur de Savane*. Привредни субјект *Altadis* има шире међународно присуство у

области цигара са преко 60% прихода од цигара који се остварује у САД-у. У 2006. години, продаја из овог сектора представљала је око 22% укупне продаје ове групације.

- Пружање логистичких услуга – Овај сектор пружа услуге логистике и дистрибуције у погледу како производа од дувана тако и осталих производа. У 2006. години, продаја из овог сектора представљала је око 30% укупне продаје привредног субјекта *Altadis*.

Привредни субјект *Altadis* посједује 50% акција привредног субјекта *Aldeasa* који углавном посједује малопродајне објекте на аеродромима и лукама у Шпанији и другим земљама. Привредни субјект *Aldeasa* такођер посједује одређени број малопродајних објеката на туристичким локацијама (у музејима, палатама и замковима, итд.).

Привредни субјект *Altadis* није присутан у БиХ нити директно нити путем неког придруженог привредног друштва и остварује само бесцаринску продају мањег обима у међународним продавницама мјешовите робе у Сарајеву путем привредног субјекта *Gebr Heinemann*.

### 3. Анализа релевантног тржишта

Релевантно тржиште, у смислу члана 3. Закона, те чл. 4., 5. и 6. Одлуке о утврђивању релевантног тржишта, чини тржиште одређених производа/услуга које су предмет обављања дјелатности на одређеном географском тржишту.

Предмет обављања дјелатности учесника концентрације на свјетском нивоу чини тржиште индустријски обрађених производа од дувана и њима сродних производа.

Релевантно тржиште производа предметне концентрације у Босни и Херцеговини чини тржиште индустријски произведених цигарета.

Конкуренијски савјет је као релевантно географско тржиште утврдило подручје Босне и Херцеговине јер учесници концентрације пласирају своје производе на цијелом тржишту Босне и Херцеговине.

У складу са наведним релевантно тржиште предметне концентрације сматра се тржиште индустријски произведених цигарета у Босни и Херцеговини.

Структура тржишног учешћа на дан 31.12.2006. године на релевантном тржишту слиједи у Табели 2.:

Табела 2.

Рб	Назив	Тржишно учешће %
1.	Фабрика дувана Сарајево	38,4
2.	Творница дувана Ровињ	28,8
<b>3.</b>	<b>Тобачна, БиХ</b>	<b>9,1</b>
3.	Фабрика дувана Бања Лука	8,3
4.	<i>Philip Morris</i>	5,4
5.	<i>Gallahers</i>	3,9
6.	Фабрика дувана Мостар	2,7
7.	<i>British American Tobacco</i>	2,2
	Остали	1,2
	<b>УКУПНО</b>	<b>100,00</b>

У 2006. години привредни субјект Тобачна имала је приближно учешће на бх. тржишту око 9,1%, а *Altadis* око 0,01%.

#### **4. Процјена концентрације**

Конкурентијски савјет је, након процјене и анализе података и утврђених чињеница у поступку доношења предметног Рјешења, оцијенио да провођење предметне концентрације неће нарушити постојећу тржишну конкуренцију, с обзиром да привредни субјект *Altadis* има занемарљиво тржишно учешће у Босни и Херцеговини, те да ће тржишно учешће привредног субјекта *Imperial Tobacco Group* остати непромијењено и да наведена концентрација неће произвести промјену тржишних позиција на релевантном тржишту.

Конкурентијски савјет је утврдио да се предметном концентрацијом привредних субјеката не ствара и не јача доминантан положај на релевантном тржишту у Босни и Херцеговини те је одлучио као у диспозитиву овог Рјешења.

#### **5. Административна такса**

На ово Рјешење подносилац Пријаве, у складу с чланом 2. тарифни број 107. став (1) тачка д) 1) Одлуке о административним таксама у вези са процесним радњама пред Конкурентијским савјетом («Службени гласник БиХ», број 30/06), обавезан је платити административну таксу у износу од 2.500,00 КМ у корист Буџета институција Босне и Херцеговине.

#### **6. Поука о правном лијеку**

Против овог Рјешења није дозвољена жалба. Незадовољна страна може покренути управни спор пред Судом Босне и Херцеговине у року од 30 дана од дана пријема овог Рјешења, односно од дана његовог објављивања.

**Предсједник**

**Сања Божић**