



Број: 01-01-26-360-39/06
Сарајево, 14. јул 2006. године

На темељу члана 25. став (1) тачка е), члана 42 став (1) тачка д) и члана 43. став (2), а у вези чл. 12., 14., 15., 16. и 18. Закона о конкуренцији («Службени гласник БиХ», број 48/05) и члана 193. став (2) Закона о управном поступку («Службени гласник БиХ», број 29/02), а по Пријави намјере концентрације привредног субјекта UniCredito Italiano S.p.A., са сједиштем у Милану, Piazza Cordusio, Република Италија и привредног субјекта Bayerische Нуро-und-Vereinsbank AG, са сједиштем у Минхену, Kardinal-Faulhaber-Str.1, Савезна Република Њемачка, запримљеној под бројем 01-05-26-377/05 дана 29. августа 2005. године, Конкуренцијски савјет на 31. (тридесетпрвој) сједници одржаној дана 14. јула 2006. године, је донио

Р Ј Е Ш Е Њ Е

Оцјењује се допуштеном концентрација која је настала на тржишту банкарских и финансијских услуга Босне и Херцеговине као последица припајања привредног субјекта Bayerische Нуро-und-Vereinsbank AG, са сједиштем у Минхену, Kardinal-Faulhaber-Str.1, Савезна Република Њемачка од привредног субјекта UniCredit Italiano S.p.A, са сједиштем у Милану, Piazza Cordusio, Република Италија.

Ово Рјешење је коначно и уписује се у Регистар концентрација.

Ово Рјешење бит ће објављено у «Службеном гласнику БиХ», службеним гласилима ентитета и Брчко Дистрикта Босне и Херцеговине.

О Б Р А З Л О Ж Е Њ Е

UniCredit Italiano S.p.A, са сједиштем у Милану, Piazza Cordusio, Република Италија темељем пуномоћи заступан од овлаштеног пуномоћника Бранка Марића, адвоката, Мехмеда Спахе 24., Сарајево (у даљем тексту: Подносилац пријаве), је доставио Конкуренцијском савјету Пријаву намјере концентрације којом УниЦредит Италиано С.п.А (у даљњем тексту: UCI) намјерава преузети контролу над Bayerische Нуро-und-Vereinsbank AG са сједиштем у Минхену, Kardinal-Faulhaber-Str.1, Савезна Република Њемачка (у даљем тексту: HVB).

Пријава намјере концентрације поднесена Конкуренцијском савјету, дана 29. августа 2005. године, у складу с чланом 16. став (1) Закона о конкуренцији (у даљем тексту: Закон) није била комплетна, у смислу члана 31. Закона. Подносилац пријаве је исту допунио – дана 30. септембра 2005. године, дана 24. октобра 2005. године, дана 25. октобра 2005. године, дана 26. октобра 2005. године, дана 09. новембра 2005. године, дана 22. децембра 2005. године, дана 18. јануара 2006. године и дана 25. јануара 2005. године.

Конкуренцијски савјет, дана 30. јануара 2006. године, је доставио Подносиоцу пријаве Потврду о пријему комплетне и уредне пријаве (број: 01-5-50-360-14-1/06), у смислу члана 30. став (1) тачке а) и б) Закона.

Конкуренцијски савјет, на основу достављене документације од Подносиоца пријаве, је провео прелиминарну анализу и оцијенио да би намјеравана концентрација могла имати за посљедицу значајно нарушавање слободне тржишне конкуренције на тржишту банкарских и финансијских услуга Босне и Херцеговине, односно на његовом значајнијем дијелу, и ради тога је донио Закључак о покретању поступка, дана 14. фебруара 2006. године (број 01-05-50-360-19/06).

У поступку оцјене Пријаве намјере концентracије утврђене су сљедеће чињенице:

1. Правни основ и облик концентracије

Правни основ Пријаве намјере предметне концентracије је Уговор о пословном удруживању закључен између привредних субјеката UCI и HVB дана 12. јуна 2005. године, са циљем удруживања њиховог банкарског пословања.

Правни облик концентracије је стицање контроле привредног субјекта UCI над привредним субјектом HVB и то већинског учешћа у основном капиталу са намјером преузимања пуне контроле над цијелим друштвом HVB, у смислу члана 12. Закона.

Пријава намјере предметне концентracије, у 2005. години, је достављена на оцјену надлежном тијелу за конкуренцију Европске уније, као и надлежним тијелима за конкуренцију Украјине, Русије, Бугарске и Републике Хрватске. Надлежна тијела Европске уније и наведених земаља, осим Републике Хрватске, су оцијенила да не постоје озбиљни негативни ефекти, и на основу тога дала позитивно мишљење за провођење предметне концентracије.

Европска комисија је донијела Одлуку дана 18.10.2005. године (SG-Greffe-2005–D/205803) којом је предметна концентracија одобрена у земљама Европске уније и на тај начин UCI је стекла директну контролу над привредним субјектом HVB и индиректну контролу над субсидијарним друштвима која контролише HVB у земљама Европске уније.

Провођење ове концентracије у Босни и Херцеговини ће довести до индиректне промјене контроле над HVB Central Profit Bankom и осталим субсидијарним друштвима HVB која дјелују у Босни и Херцеговини, односно стварања економског јединства UniCredit Zagrebačke Banke и HVB Central Profit Banke, те с њима повезаним правним лицима и субсидијарним друштвима.

2. Учесници концентracије

2.1. Учесници концентracије на свјетском тржишту

UCI је међународна и универзална банка, Piazza Cordusio, 20123, Милано, Република Италија, регистрована у комерцијалном регистру у Генова, под бројем 00348170101, пружа широки дијапазон банкарских и финансијских услуга. Банка највећи дио укупног прихода остварује у Италији (око 80%), остатак прихода од 15% у Централној Европи и 5% у Источној Европи. Банка котира на берзи Mercato Telematico Azionario у Милану, Република Италија.

HVB је међународна и универзална банка, регистрована у регистру Kardinal-Faulhaber Str. 1, 80333 Минхен, Савезна Република Њемачка, пружа широки дијапазон банкарских и финансијских услуга. У структури укупног прихода друштва у Савезној Републици Њемачкој се остварује око 60%, а 25% укупног прихода остварују субсидијарна друштва Bank Austria Creditanstalt AG у Републици Аустрији, док се преосталих 15% остварује у земљама Централне и Источне Европе. Банка котира на

берзама у Франкфурту, Минхену, Берлину, Бремену, Дизелдорфу, Хамбургу, ХанOVERу, Штутгарту у Савезној Републици Њемачкој, као и у Цириху, Бечу и Паризу.

Остварени укупни годишњи приход учесника концентрације (привредних субјеката UCI и HVB) у свијету, у години која је предходила предметној концентрацији (дана 31.12.2004. године), износи:

| | UCI | | HVB | |
|--------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | ЕВРО (мил.) | КМ (мил.) | ЕВРО (мил.) | КМ (мил.) |
| Свијет | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** |

2.2. Учесници концентрације на тржишту Босне и Херцеговине

Припајање привредног субјекта HVB-а од привредног субјекта UCI-а представља екстериторијалну концентрацију, која има значајно дјеловање и ефекат на банкарско и финансијско тржиште Босне и Херцеговине. Утицај предметне концентрације на тржишту банкарских и финансијских услуга у Босни и Херцеговини је преко субсидијарних друштава наведених банака, и то: UniCredit Zagrebačka Banka д.д. - Мостар (у даљем тексту: UniCredit Zagrebačka Banka), UPI Poslovni sistem д.д. - Сарајево (у даљем тексту: UPI Poslovni sistem) и Zane ВН д.о.о. - Сарајево (у даљем тексту: Zane ВН), HVB Central Profit Banka д.д. - Сарајево (у даљем тексту: HVB Central Profit Banka), HVB leasing СРВ д.о.о - Сарајево (у даљем тексту: HVB Leasing), BACA Leasing Nekretnine д.о.о. - Бања Лука (у даљем тексту: BACA Leasing Nekretnine), Bank Austria Creditanstalt Leasing - Сарајево (у даљем тексту: Bank Austria Creditanstalt Leasing) и Нова Бањалучке Банка - Бања Лука (у даљем тексту: Нова Бањалучка Банка) и преко других субсидијарних друштава и с њима повезаним правним особама.

Остварени укупни годишњи приход учесника концентрације, наведених субсидијарних друштава у Босни и Херцеговини у години која је предходила концентрацији, дана 31.12.2004. године, је следећи:

| | UniCredit Zagrebačka Banka | | HVB Central Profit Banka | |
|---------------------|----------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| | ЕВРО (мил.) | КМ (мил.) | ЕВРО (мил.) | КМ (мил.) |
| Босна и Херцеговина | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** |

Конкуренијски савјет је утврдио из наведених података (на свјетском тржишту и тржишту Босне и Херцеговине) постојање обавеза пријаве намјере концентрације са обзиром да су испуњени критерији укупног оствареног прихода привредних субјеката учесника концентрације на тржишту роба и/или услуга Босне и Херцеговине у години која је предходила предметној концентрацији, у смислу члана 14. Закона.

UniCredit Zagrebačka Banka, регистрована под бројем 1-3251 у Кантоналном суду Мостар, је субсидијарно друштво у директном власништву привредног субјекта UCI са власничким учешћем 4,69% и под индиректном контролом привредног субјекта Zagrebačka banka д.д., Загреб, са власничким учешћем 93,98%. Zagrebačka banka д.д. Загреб налази се под директном контролом привредног субјекта UCI са власничким учешћем 81,91%.

UPI Poslovni sistem, регистрован под бројем 1-6508 у Кантоналном суду Сарајево, је друштво Групе Zagrebačke Banke и његова основна активност је пословање с некретнинама које користи г привредни субјект UniCredit Zagrebačka Banka.

** Подаци са ознаком ** представљају пословну тајну

Zane BH, регистрована под бројем 1-23290 у Кантоналном суду Сарајево, је субсидијарно друштво у потпуном власништву друштва Zane д.о.о. Загреб, које је са своје стране субсидијарно друштво у потпуном власништву привредног субјекта Загребачке банке д.д. Загреб. Zane BH послује преко канцеларија у Сарајеву и Мостару пружајући услуге у сектору некретнина (продаја и процјена вриједности некретнина и консалтинг у области развоја некретнина).

HVB Central Profit Banka, регистрована под бројем 1-1046 код Кантоналног суда Сарајево, налази се под директном контролом Bank Austria Creditanstalt AG (у даљем тексту: ВА-СА), и има власничко учешће 80,71%, односно гласачких права у привредном субјекту HVB Central Profit Banka. ВА-СА је дионичарско друштво регистровано у Регистру друштава при Министарству правде Републике Аустрије. ВА-СА се налази под директном контролом привредног субјекта HVB, која држи око 77,5% власничког учешћа у привредном субјекту ВА-СА.

HVB Leasing, регистрован под бројем 1-24903 код Кантоналног суда Сарајево, се налази под директном контролом Bank Austria Creditanstalt Leasing која је са своје стране под директном контролом субсидијарног друштва HVB, ВА-СА. HVB Leasing пружа услуге лизинга и нема подружница.

BACA Leasing Nekretnine, друштво регистровано под бројем 1-15054-00 код Кантоналног суда Сарајево, налази се под директном контролом Bank Austria Creditanstalt, која је са своје стране под директном контролом субсидијарног друштва HVB, ВА-СА. BACA Leasing Nekretnine је основано у 2005. години и пружа услуге лизинга, и нема подружница.

Bank Austria Creditanstalt Leasing, налази се под директном контролом субсидијарног друштва HVB, ВА-СА, које посједује 100% власничког учешћа, односно гласачких права у Bank Austria Creditanstalt Leasing. Bank Austria Creditanstalt Leasing није основана у Босни и Херцеговини, него дјелује преко подружнице која углавном пружа услуге међународног лизинга.

UniCredit Загребачка Банка и HVB Central Profit Banka су овлаштене да обављају банкарске и финансијске услуге у складу са законом о банкама и другим прописима Босне и Херцеговине.

Конкурентијски савјет Рјешењем изданим дана 27.12.2005. године (број: 01-01-26-497-4/05) је оцијенио допуштеном концентрацију привредног субјекта Нове Бањалучке Банке, Марије Бурсаћ 7, Бања Лука (у даљем тексту: Нова Бањалучка Банка) од привредног субјекта Bank Austria Creditanstalt AG, Vordere Zollamtsstrasse 13, Беч, Република Аустрија, и која је постала већински власник Нове Бањалучке Банке.

Нова Бањалучка Банка је комерцијална банка која дјелује на тржишту банкарских и финансијских услуга Босне и Херцеговине путем мреже пословница у свим већим градовима Републике Српске и неколико пословница у Федерацији БиХ, у складу са законом о банкама и другим прописима Босне и Херцеговине.

Слиједом наведеног Рјешења Нова Бањалучка Банка је повезана с учесницима концентрације, односно са привредним субјектом HVB, и ради тога у анализама структуре тржишног учешћа на релевантном тржишту универзалног банкарства у Босни и Херцеговини у 2005. години су урачуната и тржишна учешћа Нове Бањалучке Банке.

2.3. Повезана друштва са учесницима концентрације у Босни и Херцеговини

Подносилац пријаве је навео сљедећа друштва с којима је ВА-СА-а директно или индиректно повезана у Босни и Херцеговини:

- Bosna Reosiguranje д.д., Зелених беретки 24, Сарајево (..)**;
- Vamcard д.д. Сарајево, Трг хероја 10, Сарајево (..)**;
- Нова Бањалучка Банка АД, Марије Бурсаћ 7, Бања Лука (..)**;
- BLB Export Import д.о.о., Марије Бурсаћ 7., Бања Лука (..)**;
- Друштво за Управљање приватизацијским инвестиционим фондовима, Марије Бурсаћ 7, Бања Лука (..)**;
- Бањалучка берза хартија од вриједности а.д., Петра Кочића бб, Бања Лука (..)**;
- Central Register of Securities, Бана Милосављевића 4., Бања Лука (..)**.

Власничка учешћа Нове Бањалучке Банке у друштвима у Босни и Херцеговини:

- BLB Mangement-Invest а.д. Бања Лука (..)**;
- BLB Eksport-Import д.о.о. Бања Лука (..)**;
- PIF BLB Profit а.д. Бања Лука (..)**.

3. Процјена концентрације

3.1. Анализа релевантног тржишта

У анализи релевантног тржишта Конкурентијски савјет оцјенењује допуштеност предметне концентрације утврђивањем структуре релевантног тржишта, што подразумијева утврђивање тржишних учешћа учесника концентрације и утврђивање концентрисаности релевантног тржишта.

Будући да учеснице предметне концентрације дјелују на истом нивоу релевантног тржишта, у Босни и Херцеговини, Конкурентијски савјет је оцијенио да предметна концентрација спада у хоризонталне концентрације.

Чланом 3. Закона односно чл. 4., 5. и 6. Одлуке о утврђивању релевантног тржишта («Службени гласник БиХ», број 18/06) је одређено релевантно тржиште као тржиште одређених производа/услуга који су предмет обављања дјелатности привредних субјеката на релевантном географском тржишту.

У анализама релевантног тржишта учесника предметне концентрације, односно у анализама и процјенама тржишног учешћа Конкурентијски савјет је користило податке добијене од Агенције за банкарство Федерације БиХ, Агенције за банкарство Републике Српске, властите податке и анализе, као и податке из Пријаве намјере концентрације.

Конкурентијски савјет је утврдио да релевантно тржиште услуга предметне концентрације чини више сегмената као резултат ширег обима пословног дјеловања UCI Zagrebačke Banke и HVB Central Profit Banke на банкарско-финансијском тржишту, које се остварује и преко субсидијарних друштава која су повезана с тим банкама. Полазећи од тога релевантно тржиште услуга за конкретну концентрацију је одређено као тржиште универзалног банкарства и тржиште лизинга. Анализа универзалног банкарства подразумијева утврђивање тржишних учешћа на основу активе, малопродајног банкарства (депозити и кредити), као и корпоративног банкарства (депозити и кредити).

Конкурenciјски савјет је утврдио да је релевантно географско тржиште за ову концентрацију цјелокупна територија Босне и Херцеговине, имајући у виду распрострањеност њихове пословне мреже, односно подружница и пословница (Табела 7.), остварења прихода, као и њиховог значаја за цјелокупан банкарски сектор.

У смислу наведенога Конкурenciјски савјет је као релевантно тржиште за предметну концентрацију утврдио тржиште универзалног банкарства и тржиште лизинга на територији Босне и Херцеговине.

3.1.1. Тржишно учешће учесника концентрације на основу активе

Појединачна тржишна учешћа учесника концентрације и њихових главних конкурената на основу активе у Босни и Херцеговини су утврђена на дан 31.12.2004. године (Табела 1.) и на дан 31.12.2005. године (Табела 2.).

Табела 1.

| Рб | Назив банке | Босна и Херцеговина-актива |
|--|-----------------------------------|----------------------------|
| 1. | Raiffeisen bank | 22,0 % |
| 2. | Нуро Alpe-Adria Bank-Мостар | 14,1% |
| 3. | UniCredit Zagrebačka Banka | 14,0% |
| 4. | HVB Central Profit Banka | 8,0% |
| 5. | UPI Banka | 4,1% |
| 6. | Volksbank | 3,3% |
| 7. | CSB Banka | 2,8% |
| 8. | Остале банке | 31,6% |
| Укупно–заједничка тржишна учешћа учесника концентрације (3+4) | | 22.0% |

Табела 2.

| 31.12.2005.године Назив банке* | Босна и Херцеговина | | Федерација ВиХ | | Република Српска | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
| | Износ КМ | % | Износ КМ | % | Износ КМ | % |
| Укупан износ | (..)** | 100,0% | (..)** | 100,0% | (..)** | 100,0% |
| 1. Raiffeisen bank | (..)** | 21,15% | (..)** | 26,6% | (..)** | 0,0% |
| 2. UniCredit Zagrebačka Banka | (..)** | 13,38% | (..)** | 16,8% | (..)** | 0,0% |
| 3 Нуро Alpe-Adria Bank-Мостар | (..)** | 11,33% | (..)** | 14,3% | (..)** | 0,0% |
| 4. HVB Central Profit Banka | (..)** | 9,17% | (..)** | 11,5% | (..)** | 0,0% |
| 5. UPI Banka | (..)** | 3,73% | (..)** | 4,7% | (..)** | 0,0% |
| 6. Volksbank | (..)** | 3,21% | (..)** | 4,0% | (..)** | 0,0% |
| 7. Нова Бањалучка Банка | (..)** | 2,28% | (..)** | 0,0% | (..)** | 11,54% |
| Укупно (2+4+7) заједничка тржишна учешћа учесника концентрације | (..)** | 24,83% | (..)** | 28,35% | (..)** | 11,54% |

* Финансијски подаци (приходи) за банке се утврђују, односно обрачунавају у ентитету у којем је сједиште (регистрација) предметне банке (то се односи на финансијске ефекте–малопродајног, корпоративног банкарства итд) остварени у пословницама и представништвима другог ентитета).

Заједничко тржишно учешће учесника концентрације на основу активе на нивоу Босне и Херцеговине на дан 31.12.2004. године (Табела 1.) је износило 22,0% док је на дан 31.12.2005. године (Таблица 2.) износило 24,83% укупне активе банкарског сектора Босне и Херцеговине.

Највеће тржишно учешће на нивоу Босне и Херцеговине у 2005. години на основу активе има Raiffeisen bank с учешћем од 21,15%. Према наведеним показатељима заједничког тржишног учешћа учесника концентрације на основу активе, табела 2., ова концентрација осигураће да будућа групација преузме водеће мјесто на релевантном тржишту од привредног субјекта Raiffeisen bank.

Међутим, ова концентрација неће створити нити ојачати владајући положај учесницима концентрације будући да се неће моћи у значајној мјери понашати независно од стварних конкурената на релевантном тржишту, јер према тржишним учешћима конкуренције наведеним у табели 2. видљиво је да постоји снажна конкуренција на том релевантном тржишту.

3.1.2. Малопродајно банкарство

Банкарске услуге за становништво (малопродајно банкарство) обухваћају производе као што су депозити и рачуни (текући рачуни, штедни рачуни, новчани депозити и чекови итд), услуге новчаних трансакција укључујући и банкомате, издавање платежних картица, трансфер кредита, директна задужења, доспјеће налога и чекова, кредити (кредити за физичка лица, потрошачки кредити, могућност прекорачења, хипотекарни кредити и сл.), заједнички фондови, пензиони фондови и брокерске услуге на тржишту хартија од вриједности, дистрибуција дивиденди итд.

Структура појединачних тржишних учешћа учесника концентрације и главних конкурената на тржишту малопродајног банкарства (приватни депозити и кредити) на дан 31.12.2004. године (Табела 3.) и на дан 31.12.2005. године (Табела 4).

Табела 3.

| Рб | Назив банке | Малопродајно банкарство 31.12. 2004. | | |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------|
| | | Приватни депозити | Приватни кредити | Просјек |
| 1. | Raiffeisen bank д.д | 26,3% | 23,3% | 24,8% |
| 2. | UniCredit Zagrebačka Banka | 24,0% | 16,6% | 20,3% |
| 3. | Нуро Алпе - Adria Bank - Мостар | 10,5% | 11,9% | 11,2% |
| 4. | HVB Central Profit Banka | 3,1% | 8,1% | 5,6% |
| 5. | UPI Banka | 2,2% | 1,9% | 2,1% |
| 6. | Остале банке | 33,9% | 38,2% | 36,0% |
| Укупно (2+4) заједничка тржишна учешћа учесника концентрације | | 27,1% | 24,7% | 25,9% |

Табела 4.

| 000 КМ | | Босна и Херцеговина 31.12.2005. | | | | | |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Назив банке | Приватни депозити | | Приватни кредити | | Укупно /просјек | |
| | | Износ КМ | % | Износ КМ | % | Износ КМ | % |
| | Укупан износ | (..)** | 100,0% | (..)** | 100,0% | (..)** | 100,0% |
| 1. | Raiffeisen bank | (..)** | 26,49% | (..)** | 20,76% | (..)** | 24,14% |
| 2. | UniCredit Zagrebačka Banka | (..)** | 21,75% | (..)** | 14,77% | (..)** | 18,08% |
| 3. | Нуро Алпе - Adria Bank - Мостар | (..)** | 7,49% | (..)** | 11,89% | (..)** | 9,95% |
| 4. | HVB Central Profit Banka | (..)** | 6,66% | (..)** | 9,0% | (..)** | 7,89% |
| 5. | Volksbanka | (..)** | 4,55% | (..)** | 5,27% | (..)** | 4,93% |
| 6. | UPI Banka | (..)** | 2,32% | (..)** | 2,03% | (..)** | 2,17% |
| 7. | Нова Вањалучка Банка | (..)** | 2,13% | (..)** | 1,40% | (..)** | 1,75% |
| Укупно (2+4+7) заједничка тржишна учешћа учесника | | (..)** | 30,54% | (..)** | 25,18% | (..)** | 27,73% |

Заједничко тржишно учешће учесника концентрације у малопродајном банкарству на нивоу Босне и Херцеговине на дан 31.12.2004. године је било 27,1% у области приватних депозита и 24,7% у области приватних кредита, док је заједничко тржишно учешће на дан 31.12.2005. године (Табела 4.) било 30,54% у области приватних депозита и 25,18% у области приватних кредита, односно у просјеку 27,73% тржишног учешћа укупног малопродајног банкарства у Босни и Херцеговини.

Према табели 4. највеће остварено тржишно учешће у малопродајном банкарству (просјек) у 2005. години је имала Raiffeisen bank са учешћем од 23,47%. Након проведене концентрације према показатељима заједничког тржишног учешћа учесника концентрације у малопродајном банкарству ова концентрација осигураће водеће мјесто на релевантном тржишту малопродајног банкарства.

3.1.3. Корпоративно банкарство

Корпоративно банкарство обухвата широк дјелокруг банкарских услуга које се генерално нуде корпоративним клијентима. У ову групу услуга се укључују депозити, кредити, новчане трансакције, кредитна писма, међународне исплате итд.

Структура тржишних учешћа учесника концентрације и њихових главних конкурената на тржишту корпоративног банкарства (депозити и кредити) на дан 31.12.2004. године (Табела 5.), односно на дан 31.12.2005. године (Табела 6.).

Табела 5.

| Рб | Назив банке | Босна и Херцеговина 31.12.2004 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|
| | | Корпоративни депозити | Корпоративни кредити | Просјек |
| 1. | Raiffeisen bank | 21,0% | 17,7% | 19,35% |
| 2. | UniCredit Zagrebačka Banka | 12,1% | 12,1% | 12,1% |
| 3. | Нуро Алпе – Adria Bank - Мостар | 8,3% | 15,0% | 11,65% |
| 4. | HVB Central Profit Banka | 11,9% | 5,1% | 8,5% |
| 5. | UPI Banka | 8,0% | 4,9% | 6,45% |
| 6. | Остале банке | 38,7% | 45,2% | 41,95% |
| Укупно (2+4) заједничко тржишно учешће учесника концентрације | | 23,0% | 17,2% | 20,6% |

Табела 6.

| 000 КМ | | Босна и Херцеговина 31.12.2005 | | | | | |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|
| Рб | Назив банке | Корпоративни депозити | | Корпоративни кредити | | Укупно/просјек | |
| | | Износ | % | Износ | % | Износ | % |
| | Укупан износ | (..)** | 100,0% | (..)** | 100,0% | (..)** | 100,0% |
| 1. | Нуро Алпе – Adria Bank - Мостар | (..)** | 20,51% | (..)** | 16,75% | (..)** | 18,95% |
| 2. | Raiffeisen bank | (..)** | 16,55% | (..)** | 18,72% | (..)** | 17,63% |
| 3. | HVB Central Profit Banka | (..)** | 15,03% | (..)** | 8,63% | (..)** | 12,29% |
| 4. | UniCredit Zagrebačka Banka | (..)** | 10,85% | (..)** | 9,84% | (..)** | 10,42% |
| 5. | UPI Banka | (..)** | 6,11% | (..)** | 4,56% | (..)** | 5,44% |
| 6. | Volksbanka | (..)** | 1,54% | (..)** | 1,68% | (..)** | 1,96% |
| 7. | Нова Ваљалучка Банка | (..)** | 1,37% | (..)** | 2,76% | (..)** | 1,97% |
| Укупно (3+4+7) заједничко тржишно учешће учесника концентрације | | (..)** | 27,25% | (..)** | 21,23% | (..)** | 24,67% |

Заједничко тржишно учешће учесника концентрације на нивоу Босне и Херцеговине на дан 31.12.2004. године је било 23,0% у области корпоративних депозита и 17,2% у области корпоративних кредита, док је на дан 31.12.2005. године (Табела 6.), износило 27,25% у области корпоративних депозита и 21,23% у области корпоративних кредита, односно у просјеку 24,67% за тржишног учешћа укупног корпоративног банкарства (депозити, кредити) у Босни и Херцеговини.

Према табели 6. највеће остварено тржишно учешће у корпоративном банкарству (укупно /просјек) у 2005. години има Нуро Alpe - Adria Bank - Мостар с учешћем од 18,63% и Raiffeisen bank с учешћем од 17,43%. Након проведене концентрације, према показатељима заједничког тржишног учешћа предметна концентрације ће осигурати учесницима концентрације водеће мјесто на релевантном тржишту корпоративног банкарства.

3.1.3.1. Пословна мрежа

Структура мреже подружница и пословница учесника концентрације и покривеност територије Босне и Херцеговине (Табела 7.) на дан 31.12.2005. године, је следећа:

Табела 7.

| Назив банке | Босна и Херцеговина | | Федерација БиХ | | Република Српска | |
|---|---------------------|--------------|----------------|--------------|------------------|------------|
| | Број | % | Број | % | Број | % |
| Укупан број подружница | 825 | 100,0% | 470 | 100,0% | 355 | 10,0% |
| UniCredit Zagrebačka Banka | 63 | 7,6% | 59 | 12,6% | 4 | 7,6% |
| HVB Central Profit Banka | 35 | 4,2% | 34 | 7,2% | 1 | 4,2% |
| Нова Вањалучка Ванка | 72 | 8,7% | 4 | 0,9% | 68 | 8,7% |
| Заједничко тржишно учешће учесника концентрације | 170 | 20,6% | 97 | 20,6% | 73 | 170 |

UCI Zagrebačka Banka, HVB Central Profit Banka и Нова Вањалучка Ванка имају укупно 170 подружница у Босни и Херцеговини што представља 20,6% укупног броја подружница и пословница регистрованих банака у Босни и Херцеговини.

UniCredit Zagrebačka Banka врши око 6% пословних активности у сектору малопродајног банкарства и око 2% пословних активности у сектору корпоративног банкарства Републике Српске, док HVB Central Profit Banka обавља око 3% пословних активности у сектору малопродајног банкарства и око 1% пословних активности у сектору корпоративног банкарства Републике Српске. Нова Вањалучка Ванка обавља око 2% пословања у сектору малопродајног банкарства и око 2,1% пословних активности у сектору корпоративног банкарства Федерације БиХ.

3.1.4. Тржишно учешће у сегменту лизинга у Босни и Херцеговини

У сегменту лизинга у Босни и Херцеговини субсидијарна друштва привредног субјекта UCI у 2005. години нису пословала, док је привредно друштво HVB, BA-CA Leasing основано крајем 2005. године. Тржишна учешћа учесника концентрације у сегменту лизинга на нивоу Босне и Херцеговине дана 30.09.2005. године (Табела 8) су незнатни, и износе:

Табела 8.

| Средства под закупом | Укупно на тржишту | | BA-CA Leasing | | % |
|-----------------------------|-------------------|--------|---------------|--------|--------|
| | 000 ЕВРО | 000 КМ | 000 ЕВРО | 000 КМ | |
| Возила | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** |
| Машине | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** |
| Остало | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** |
| Укупан износ лизинга | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** | (..)** |

4. Главни финансијски подаци и планови развоја

Учесници концентрације (и с њима повезана субсидијарна друштва) у 2006. години настављају континуирани раст и повећање прихода, прије свега у сегменту малопродајног и корпоративног банкарства и у сегменту лизинга. Стратешки циљеви су ширење обима пословања у цијелој Босни и Херцеговини, увођење нових производа и услуга, побољшање квалитета услуга и повећања ефикасности с циљем постизања максималног степена усмјерености на крајње потрошаче/клијенте.

Табела 9.

| милиони КМ | UniCredit Zagrebačka Banka | HVB central Profit Banka | Нова Вањалучка Банка |
|----------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------|
| Актива | (..)** | (..)** | (..)** |
| Депозити клијената | (..)** | (..)** | (..)** |
| Малопродаја грађани | (..)** | (..)** | (..)** |
| Корпорације | (..)** | (..)** | (..)** |
| Кредити клијентима (бруго) | (..)** | (..)** | (..)** |
| Малопродаја грађани | (..)** | (..)** | (..)** |
| Корпорације | (..)** | (..)** | (..)** |
| Приходи | (..)** | (..)** | (..)** |
| Оперативни трошкови | (..)** | (..)** | (..)** |
| Добит прије опорезивања | (..)** | (..)** | (..)** |
| Врој запослених | (..)** | (..)** | (..)** |

5. Информисање трећих страна о предметној концентрацији

Конкурентијски савјет је у поступку затражио мишљења о предметној концентрацији од Централне банке Босне и Херцеговине, Агенције за банкарство Федерације БиХ, Агенције за банкарство Републике Српске, Удружења банака у Босни и Херцеговини, као и директних конкурента на тржишту банкарства. Удружење банака у Босни и Херцеговини је доставило позитивно мишљење о предметној концентрацији, док се директни конкуренти нису реаговали на писани захтјев Конкурентијског савјета.

6. Закључак анализе података концентрације

Конкурентијски савјет је анализирао позитивне и негативне ефекте предметне концентрације у 2004.-2005. години, у смислу члана 17. Закона, узимајући у обзир структуру релевантног тржишта, ефекте концентрације на стварне и потенцијалне конкуренте, тржишна учешћа учесника концентрације, економске и правне препреке уласка на тржиште универзалног банкарства, интересе потрошача итд.

Чланом 9. Закона, односно Одлуком о дефинисању критерија доминантног положаја («Службени гласник БиХ», број 18/06) је прописано да ако два и више привредна субјекта има тржишно учешће мање од 60% претпоставља се да неће имати доминантни положај.

Конкурenciјски савјет је анализом података наведених у табелама 1.-7. који се односе на појединачна /заједничка тржишна учешћа на појединим релевантним тржиштима Босне и Херцеговине оцијенио допуштеном предметну концентрацију будући да испуњава критерије из Одлуке о дефинисању критерија доминантног положаја.

Чланом 43. став (7) Закона утврђено је да Конкурenciјски савјет у процјени облика спречавања, ограничавања или нарушавања тржишне конкуренције на одговарајући начин може користити судском праксом Европског суда правде и одлукама Европске комисије. Слједом наведеног при процјени предметне концентрације Конкурenciјски савјет се користио критеријима и стандардима ЕЗ Смјерницама за оцјену хоризонталне концентрације (ОЈ 2004/Ц 31/03). То се, прије свега, односи на Herfindahl-Hirschmanov индекс (ННН) којим се одређује однос између укупног броја привредних субјеката који дјелују на релевантном тржишту и њихове релативне величине изражене у проценту тржишног учешћа на том тржишту.

Анализом ННН индекса прије провођења концентрације и после провођења концентрације Конкурenciјски савјет је процијенио да тржиште универзалног банкарства на нивоу Босне и Херцеговине у 2005.-2006. години је умјерено концентрисано. Такођер, анализом (тржишно учешће пет највећих банака-ЦР 5) и ННН утврђено је да провођење предметне концентрације неће имати значајних негативних ефеката на релевантно тржиште универзалног банкарства Босне и Херцеговине.

Подносилац пријаве је навео низ показатеља у табели 9. (порасти малопродајних кредита, повећање мреже пословница, броја запослених итд), којима доказују да ће провођење ове концентрације произвести позитивне ефекте за привреду и потрошаче. Такођер, учесници концентрације сматрају да ће ова концентрација осигурати даље јачање конкуренције на банкарском тржишту, даљу консолидацију банкарског сектора у Босни и Херцеговини, као и даље побољшање квалитета у пружању услуга (нпр. смањење цијена појединих услуга, рационалније кориштења ресурса, стандардизација услуга и процедура, ефикасније пословање и управљање итд).

Цијенећи све изнесене податке и чињенице Конкурenciјски савјет је оцијенио предметну концентрацију допуштеном, у смислу члана 18. став (2) Закона, као што је наведено у диспозитиву овог Рјешења.

Административна такса

На ово Рјешење Подносилац пријаве, у складу са чланом 2. став (1) тарифни број 107. под д) 2) Одлуке о административним таксама у вези са процесним радњама пред Конкурenciјским савјетом («Службени гласник БиХ», број 44/06), обавезан је платити административну таксу у износу од 25.000,00 КМ у корист Буџета институција Босне и Херцеговине.

ПОУКА О ПРАВНОМ ЛИЈЕКУ

Ово Рјешење је коначно. Против овог Рјешења незадовољна страна може покренути управни спор пред Судом Босне и Херцеговине у року од 30 (тридесет) дана од дана пријема Рјешења, односно објављивања Рјешења у Службеном гласнику БиХ.

Предсједник

Гордан Распудић с.р.