



Broj: 01-01-26-360-39/06
Sarajevo, 14. juli 2006. godine

Na osnovu člana 25. stav (1) tačka e), člana 42 stav (1) tačka d) i člana 43. stav (2), a u vezi čl. 12., 14., 15., 16. i 18. Zakona o konkurenciji («Službeni glasnik BiH», broj 48/05) i člana 193. stav (2) Zakona o upravnom postupku («Službeni glasnik BiH», broj 29/02), a po Prijavi namjere koncentracije privrednog subjekta UniCredito Italiano S.p.A., sa sjedištem u Milano, Piazza Cordusio, Republika Italija i privrednog subjekta Bayerische Hypo-und-Vereinsbank AG, sa sjedištem u München, Kardinal-Faulhaber-Str.1, Savezna Republika Njemačka, zaprimljenoj pod brojem 01-05-26-377/05 dana 29. avgusta 2005. godine, Konkurencijsko vijeće na 31. (tridesetprvoj) sjednici održanoj dana 14. jula 2006. godine, je donijelo

R J E Š E N J E

Ocjenjuje se dopuštenom koncentracija koja je nastala na tržištu bankovnih i finansijskih usluga Bosne i Hercegovine kao posljedica pripajanja privrednog subjekta Bayerische Hypo-und-Vereinsbank AG, sa sjedištem u München, Kardinal-Faulhaber-Str.1, Savezna Republika Njemačka od privrednog subjekta UniCredit Italiano S.p.A, sa sjedištem u Milano, Piazza Cordusio, Republika Italija.

Ovo Rješenje je konačno i upisuje se u Registar koncentracija.

Ovo Rješenje bit će objavljeno u «Službenom glasniku BiH», službenim glasilima entiteta i Brčko Distrikta Bosne i Hercegovine.

O B R A Z L O Ź E N J E

UniCredit Italiano S.p.A, sa sjedištem u Milanu, Piazza Cordusio, Republika Italija na osnovu punomoći zastupan od ovlaštenog punomoćnika Branka Marića, advokata, Mehmeda Spahe 24., Sarajevo (u daljem tekstu: Podnosilac prijave), je dostavio Konkurencijskom vijeću Prijavu namjere koncentracije kojom UniCredit Italiano S.p.A (u daljem tekstu: UCI) namjerava preuzeti nadzor nad Bayerische Hypo-und-Vereinsbank AG sa sjedištem u München, Kardinal-Faulhaber-Str.1, Savezna Republika Njemačka (u daljem tekstu: HVB).

Prijava namjere koncentracije podnesena Konkurencijskom vijeću, dana 29. avgusta 2005. godine, u skladu sa članom 16. stav (1) Zakona o konkurenciji (u daljem tekstu: Zakon) nije bila kompletna, u smislu člana 31. Zakona. Podnosilac prijave je istu dopunio – dana 30. septembra 2005. godine, dana 24. oktobra 2005. godine, dana 25. oktobra 2005. godine, dana 26. oktobra 2005. godine, dana 09. novembra 2005. godine, dana 22. decembra 2005. godine, dana 18. januara 2006. godine i dana 25. januara 2005. godine.

Konkurencijsko vijeće, dana 30. januara 2006. godine, je dostavilo Podnosiocu prijave Potvrdu o prijemu kompletne i uredne prijave (broj: 01-5-50-360-14-1/06), u smislu člana 30. stav (1) tačke a) i b) Zakona.

Konkurencijsko vijeće, na osnovu dostavljene dokumentacije od Podnosioca prijave, je provelo preliminarnu analizu i ocijenilo da bi namjeravana koncentracija mogla imati za posljedicu značajno narušavanje slobodne tržišne konkurencije na tržištu bankovnih i finansijskih usluga Bosne i Hercegovine odnosno na njegovom značajnijem dijelu, i radi toga je donijelo Zaključak o pokretanju postupka, dana 14. februara 2006. godine (broj 01-05-50-360-19/06).

U postupku ocjene Prijave namjere koncentracije utvrđene su sljedeće činjenice:

1. Pravni osnov i oblik koncentracije

Pravni osnov Prijave namjere predmetne koncentracije je Ugovor o poslovnom udruživanju zaključen između privrednih subjekata UCI i HVB dana 12. juna 2005. godine, s ciljem udruživanja njihovog bankovnog poslovanja.

Pravni oblik koncentracije je stjecanje kontrole privrednog subjekta UCI nad privrednim subjektom HVB i to većinskog udjela u osnovnom kapitalu s namjerom preuzimanja punog nadzora nad cijelim društvom HVB, u smislu člana 12. Zakona.

Prijava namjere predmetne koncentracije, u 2005. godini, je dostavljena na ocjenu nadležnom tijelu za konkurenciju Europske unije, kao i nadležnim tijelima za konkurenciju Ukrajine, Rusije, Bugarske i Republike Hrvatske. Nadležna tijela Europske unije i navedenih zemalja, osim Republike Hrvatske, su ocijenila da ne postoje ozbiljni negativni učinci, i na osnovu toga dala pozitivno mišljenje za provedbu predmetne koncentracije.

Europske komisije je donijela Odluku dana 18.10.2005. godine (SG-Greffe-2005-D/205803) kojom je predmetna koncentracija odobrena u zemljama Europske unije i na taj način UCI je stekla direktnu kontrolu nad privrednim subjektom HVB i indirektnu kontrolu nad subsidijarnim društvima koja kontrolira HVB u zemljama Europske unije.

Provedba ove koncentracije u Bosni i Hercegovini će dovesti do indirektno promjene kontrole nad HVB Central Profit Bankom i ostalim subsidijarnim društvima HVB koja djeluju u Bosni i Hercegovini, odnosno stvaranja ekonomskog jedinstva UniCredit Zagrebačke Banke i HVB Central Profit Banke te s njima povezanim pravnim osobama i subsidijarnim društvima.

2. Učesnici koncentracije

2.1. Učesnici koncentracije na svjetskom tržištu

UCI je međunarodna i univerzalna banka, Piazza Cordusio, 20123, Milano, Republika Italija, registrovana u komercijalnom registru u Genova, pod brojem 00348170101, pruža široki dijapazon bankovnih i finansijskih usluga. Banka najveći dio ukupnog prihoda ostvaruje u Italiji (oko 80%), ostatak prihoda od 15% u Centralnoj Europi i 5% u Istočnoj Europi. Banka kotira na berzi Mercato Telematico Azionario u Milanu, Republika Italija.

HVB je međunarodna i univerzalna banka, registrovana u registru Kardinal-Faulhaber Str. 1, 80333 Minhen, Savezna Republika Njemačka, pruža široki dijapazon bankovnih i finansijskih usluga. U strukturi ukupnog prihoda društva u Saveznoj Republici Njemačkoj se ostvaruje oko 60%, a 25% ukupnog prihoda ostvaruju subsidijarna društva Bank Austria Creditanstalt AG u Republici Austriji, dok se preostalih 15% ostvaruje u zemljama Centralne i Istočne Europe. Banka kotira na berzama u Frankfurtu, Minhen, Berlinu, Bremenu, Dizeldorfu,

Hamburgu, Hanoveru, Štuttgartu u Saveznoj Republici Njemačkoj, kao i u Cirihi, Beču i Parizu.

Ostvareni ukupni godišnji prihod učesnika koncentracije (privrednih subjekata UCI i HVB) u svijetu, u godini koja je prethodila predmetnoj koncentraciji (dana 31.12.2004. godine), iznosi:

	UCI		HVB	
	EUR (mil.)	KM (mil.)	EUR (mil.)	KM (mil.)
Svijet	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**

2.2. Učesnici koncentracije na tržištu Bosne i Hercegovine

Pripajanje privrednog subjekta HVB-a od privrednog subjekta UCI-a predstavlja eksteritorijalnu koncentraciju, koja ima značajno djelovanje i učinak na bankovno i finansijsko tržište Bosne i Hercegovine. Uticaj predmetne koncentracije na tržištu bankovnih i finansijskih usluga u Bosni i Hercegovini je preko subsidijarnih društava navedenih banaka, i to: UniCredit Zagrebačka Banka d.d. - Mostar (u daljem tekstu: UniCredit Zagrebačka Banka), UPI Poslovni sistem d.d. - Sarajevo (u daljem tekstu: UPI Poslovni sistem) i Zane BH d.o.o. - Sarajevo (u daljem tekstu: Zane BH), HVB Central Profit Banka d.d. - Sarajevo (u daljem tekstu: HVB Central Profit Banka), HVB leasing CPB d.o.o - Sarajevo (u daljem tekstu: HVB Leasing), BACA Leasing Nekretnine d.o.o. - Banja Luka (u daljem tekstu: BACA Leasing Nekretnine), Bank Austria Creditanstalt Leasing - Sarajevo (u daljem tekstu: Bank Austria Creditanstalt Leasing) i Nova Banjalučke Banka - Banja Luka (u daljem tekstu: Nova Banjalučka Banka) i preko drugih subsidijarnih društava i s njima povezanim pravnim osobama.

Ostvareni ukupni godišnji prihod učesnika koncentracije, navedenih subsidijarnih društava u Bosni i Hercegovini u godini koja je prethodila koncentraciji, dana 31.12.2004. godine, je sljedeći:

	UniCredit Zagrebačka Banka		HVB Central Profit Banka	
	EUR (mil.)	KM (mil.)	EUR (mil.)	KM (mil.)
Bosna i Hercegovina	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**

Konkurencijsko vijeće je utvrdilo iz navedenih podataka (na svjetskom tržištu i tržištu Bosne i Hercegovine) postojanje obaveze prijave namjere koncentracije s obzirom da su ispunjeni kriteriji ukupnog ostvarenog prihoda privrednih subjekata učesnika koncentracije na tržištu roba i/ili usluga Bosne i Hercegovine u godini koja je prethodila predmetnoj koncentraciji, u smislu člana 14. Zakona.

UniCredit Zagrebačka Banka, registrovana pod brojem 1-3251 u Kantonalnom sudu Mostar, je subsidijarno društvo u direktnom vlasništvu privrednog subjekta UCI s vlasničkim udjelom 4,69% i pod indirektnom kontrolom privrednog subjekta Zagrebačka banka d.d., Zagreb, s vlasničkim udjelom 93,98%. Zagrebačka banka d.d. Zagreb nalazi se pod direktnom kontrolom privrednog subjekta UCI s vlasničkim udjelom 81,91%.

UPI Poslovni sistem, registrovan pod brojem 1-6508 u Kantonalnom sudu Sarajevo, je društvo Grupe Zagrebačke Banke i njegova osnovna aktivnost je poslovanje s nekretninama koje koristi privredni subjekt UniCredit Zagrebačka Banka.

Zane BH, registrovana pod brojem 1-23290 u Kantonalnom sudu Sarajevo, je subsidijarno društvo u potpunom vlasništvu društva Zane d.o.o. Zagreb, koje je sa svoje strane

** Podaci sa oznakom ** predstavljaju poslovnu tajnu

subsidiarno društvo u potpunom vlasništvu privrednog subjekta Zagrebačke banke d.d. Zagreb. Zane BH posluje preko ureda u Sarajevu i Mostaru pružajući usluge u sektoru nekretnina (prodaja i procjena vrijednosti nekretnina i konsalting u oblasti razvoja nekretnina).

HVB Central Profit Banka, registrovan pod brojem 1-1046 kod Kantonalnog suda Sarajevo, nalazi se pod direktnom kontrolom Bank Austria Creditanstalt AG (u daljem tekstu: BA-CA), i ima vlasnički udio 80,71% odnosno glasačkih prava u privrednom subjektu HVB Central Profit Banka. BA-CA je dioničko društvo registrovano u Registru društava pri Ministarstvu pravde Republike Austrije. BA-CA se nalazi pod direktnom kontrolom privrednog subjekta HVB, koja drži oko 77,5% vlasničkog udjela u privrednom subjektu BA-CA.

HVB Leasing, registrovan pod brojem 1-24903 kod Kantonalnog suda Sarajevo, se nalazi pod direktnom kontrolom Bank Austria Creditanstalt Leasing koja je sa svoje strane pod direktnom kontrolom subsidiarnog društva HVB, BA-CA. HVB Leasing pruža usluge leasinga i nema podružnica.

BACA Leasing Nekretnine, društvo registrovano pod brojem 1-15054-00 kod Kantonalnog suda Sarajevo, nalazi se pod direktnom kontrolom Bank Austria Creditanstalt, koja je sa svoje strane pod direktnom kontrolom subsidiarnog društva HVB, BA-CA. BACA Leasing Nekretnine je osnovano u 2005. godini i pruža usluge leasinga, i nema podružnica.

Bank Austria Creditanstalt Leasing, nalazi se pod direktnom kontrolom subsidiarnog društva HVB, BA-CA, koje posjeduje 100% vlasničkog udjela odnosno glasačkih prava u Bank Austria Creditanstalt Leasing. Bank Austria Creditanstalt Leasing nije osnovana u Bosni i Hercegovini, nego djeluje preko podružnice koja uglavnom pruža usluge međunarodnog leasinga.

UniCredit Zagrebačka Banka i HVB Central Profit Banka su ovlaštene da obavljaju bankovne i finansijske usluge u skladu sa zakonom o bankama i drugim propisima Bosne i Hercegovine.

Konkurencijsko vijeće Rješenjem izdanim dana 27.12.2005. godine (broj: 01-01-26-497-4/05) je ocijenilo dopuštenom koncentraciju privrednog subjekta Nove Banjalučke Banke, Marije Bursać 7., Banja Luka (u daljem tekstu: Nova Banjalučka Banka) od privrednog subjekta Bank Austria Creditanstalt AG, Vordere Zollamtsstrasse 13, Beč, Republika Austrija, i koja je postala većinski vlasnik Nove Banjalučke Banke.

Nova Banjalučka Banka je komercijalna banka koja djeluje na tržištu bankovnih i finansijskih usluga Bosne i Hercegovine putem mreže poslovnica u svim većim gradovima Republike Srpske i nekoliko poslovnica u Federaciji BiH, u skladu sa zakonom o bankama i drugim propisima Bosne i Hercegovine.

Slijedom navedenoga Rješenja Nova Banjalučka Banka je povezana s učesnicima koncentracije odnosno s privrednim subjektom HVB, i radi toga u analizama strukture tržišnog udjela na relevantnom tržištu univerzalnog bankarstva u Bosni i Hercegovini u 2005. godini su uračunati i tržišni udjeli Nove Banjalučke Banke.

2.3. Povezana društva s učesnicima koncentracije u Bosni i Hercegovini

Podnosilac prijave je naveo sljedeća društva s kojima je BA-CA-a direktno ili indirektno povezana u Bosni i Hercegovini:

- Bosna Reosiguranje d.d., Zelenih beretki 24, Sarajevo (..)**;
- Bamcard d.d. Sarajevo, Trg heroja 10., Sarajevo (..)**;
- Nova Banjalučka Banka AD, Marije Bursać 7, Banja Luka (..)**;

- BLB Export Import d.o.o., Marije Bursać 7., Banja Luka (..)***;
- Društvo za Upravljanje privatizacijskim investicionim fondovima, Marije Bursać 7., Banja Luka (..)***;
- Banjalučka berza vrijednosnih papira a.d., Petra Kočića bb, Banja Luka (..)***;
- Central Register of Securities, Bana Milosavljevića 4., Banja Luka (..)***.

Vlasnički udjeli Nove Banjalučke Banke u društvima u Bosni i Hercegovini:

- BLB Mangement-Invest a.d. Banja Luka (..)***;
- BLB Expport-Import d.o.o. Banja Luka (..)***;
- PIF BLB Profit a.d. Banja Luka (..)***.

3. Procjena koncentracije

3.1. Analiza relevantnog tržišta

U analizi relevantnog tržišta Konkurencijsko vijeće ocjenjuje dopuštenost predmetne koncentracije utvrđivanjem strukture relevantnog tržišta, što podrazumijeva utvrđivanje tržišnih udjela učesnika koncentracije i utvrđivanje koncentriranosti relevantnog tržišta.

Budući da učesnici predmetne koncentracije djeluju na istoj razini relevantnog tržišta, u Bosni i Hercegovini, Konkurencijsko vijeće je ocijenilo da predmetna koncentracija spada u horizontalne koncentracije.

Članom 3. Zakona odnosno čl. 4., 5. i 6. Odluke o utvrđivanju relevantnog tržišta («Službeni glasnik BiH», broj 18/06) je određeno relevantno tržište kao tržište određenih proizvoda /usluga koji su predmet obavljanja djelatnosti privrednih subjekata na relevantnom geografskom tržištu.

U analizama relevantnog tržišta učesnika predmetne koncentracije odnosno u analizama i procjenama tržišnog udjela Konkurencijsko vijeće je koristilo podatke dobivene od Agencija za bankarstvo Federacije BiH, Agencija za bankarstvo Republike Srpske, vlastite podatke i analize, kao i podatke iz Prijave namjere koncentracije.

Konkurencijsko vijeće je utvrdilo da relevantno tržište usluga predmetne koncentracije čini više segmenata kao rezultat šireg obima poslovnog djelovanja UCI Zagrebačke Banke i HVB Central Profit Banke na bankarsko-finansijskom tržištu, koje se ostvaruje i preko subsidijarnih društava koja su povezana s tim bankama. Polazeći od toga relevantno tržište usluga za konkretnu koncentraciju je određeno kao tržište univerzalnog bankarstva i tržište leasinga. Analiza univerzalnog bankarstva podrazumijeva utvrđivanje tržišnih udjela na osnovu aktive, maloprodajnog bankarstva (depoziti i krediti), kao i korporativnog bankarstva (depoziti i krediti).

Konkurencijsko vijeće je utvrdilo da relevantno geografsko tržište za ovu koncentraciju je cjelokupan teritorij Bosne i Hercegovine, imajući u vidu rasprostranjenost njihove poslovne mrežu odnosno podružnica i poslovnica (tabela 7.), ostvarenja prihoda, kao i njihovog značaja za cjelokupan bankarski sektor.

U smislu navedenoga Konkurencijsko vijeće je kao relevantno tržište za predmetnu koncentraciju utvrdilo tržište univerzalnog bankarstva i tržište leasinga na teritoriju Bosne i Hercegovine.

3.1.1. Tržišni udio učesnika koncentracije na osnovu aktive

Pojedinačni tržišni udjeli učesnika koncentracije i njihovih glavnih konkurenata na osnovu aktive u Bosni i Hercegovini su utvrđeni na dan 31.12.2004. godine (Tabela 1.) i na dan 31.12.2005. godine (Tabela 2.).

Tabela 1.

Rb	Naziv banke	Bosna i Hercegovina-aktiva
1.	Raiffeisen bank	22,0 %
2.	Hypo Alpe-Adria Bank-Mostar	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	2,8%
8.	Ostale	31,6%
Ukupno-zajednički tržišni udio učesnika koncentracije (3+4)		22,0%

Tabela 2.

31.12.2005.godine Naziv banke*	Bosna i Hercegovina		Federacija BiH		Republika Srpska	
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	Iznos KM	%
Ukupan iznos	(..)**	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. Hypo Alpe-Adria Bank-Mostar	(..)**	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. Nova Banjalučka Banka	(..)**	2,28%	(..)**	0,0%	(..)**	11,54%
Ukupno (2+4+7) zajednički tržišni udio učesnika koncentracije	(..)**	24,83%	(..)**	28,35%	(..)**	11,54%

* Finansijski podaci (prihodi) za banke se utvrđuju odnosno obračunavaju u entitetu u kojem je sjedištu (registracija) predmetne banke (to se odnosi na finansijske efekte – maloprodajnog, korporativnog bankarstva itd) ostvareni u poslovnicama i predstavništvima drugog entiteta).

Zajednički tržišni udio učesnika koncentracije na osnovu aktive na nivou Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2004. godine (Tabela 1.) je iznosio 22,0% dok je na dan 31.12.2005. godine (Tabela 2.) iznosio 24,83% ukupne aktive bankarskog sektora Bosne i Hercegovine.

Najveći tržišni udio na nivou Bosne i Hercegovine u 2005. godine na osnovu aktive ima Raiffeisen bank s udjelom od 21,15%. Prema navedenim pokazateljima zajedničkog tržišnog udjela učesnika koncentracije na osnovu aktive, tabela 2., ova koncentracija će osigurati da buduća grupacija preuzme vodeće mjesto na relevantnom tržištu od privrednog subjekta Raiffeisen bank.

Međutim, ova koncentracija neće stvoriti niti ojačati dominantni položaj učesnicima koncentracije budući da se neće moći u značajnoj mjeri ponašati neovisno od stvarnih konkurenata na relevantnom tržištu, jer prema tržišnim udjelima konkurencije navedenim u tabeli 2. je vidljivo da postoji snažna konkurencija na tom relevantnom tržištu.

3.1.2. Maloprodajno bankarstvo

Bankovne usluge za stanovništvo (maloprodajno bankarstvo) obuhvataju proizvode kao što su depoziti i računi (tekući računi, štedni računi, novčani depoziti i čekovi itd), usluge novčanih transakcija uključujući i bankomate, izdavanje platežnih kartica, transfer kredita, direktna zaduženja, dospjeće naloga i čekova, krediti (kreditni za fizička lica, potrošački krediti, mogućnost prekoračenja, hipotekarni krediti i sl.), zajednički fondovi, penzionerski fondovi i brokerske usluge na tržištu vrijednosnih papira, distribucija dividendi itd.

Struktura pojedinačnih tržišnih udjela učesnika koncentracije i glavnih konkurenata na tržištu maloprodajnog bankarstva (privatni depoziti i krediti) na dan 31.12.2004. godine (Tabela 3.) i na dan 31.12.2005. godine (Tabela 4).

Tabela 3.

Rb	Naziv banke	Maloprodajno bankarstvo 31.12. 2004.		
		Privatni depoziti	Privatni krediti	Prosjeak
1.	Raiffeisen bank d.d	26,3%	23,3%	24,8%
2.	UniCredit Zagrebačka Banka	24,0%	16,6%	20,3%
3.	Hypo Alpe - Adria Bank - Mostar	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.	Ostali	33,9%	38,2%	36,0%
Ukupno (2+4) zajednički tržišni udio učesnika koncentracije		27,1%	24,7%	25,9%

Tabela 4.

000 KM		Bosna i Hercegovina 31.12.2005.					
Naziv banke	Privatni depoziti		Privatni krediti		Ukupno /prosjeak		
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
Ukupan iznos	(..)**	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. Hypo Alpe - Adria Bank - Mostar	(..)**	7,49%	(..)**	11,89%	(..)**	9,95%	
4. HVB Central Profit Banka	(..)**	6,66%	(..)**	9,0%	(..)**	7,89%	
5. Volksbank	(..)**	4,55%	(..)**	5,27%	(..)**	4,93%	
6. UPI Banka	(..)**	2,32%	(..)**	2,03%	(..)**	2,17%	
7. Nova Banjalučka Banka	(..)**	2,13%	(..)**	1,40%	(..)**	1,75%	
Ukupno (2+4+7) zajednički tržišni udio učesnika koncentracije	(..)**	30,54%	(..)**	25,18%	(..)**	27,73%	

Zajednički tržišni udio učesnika koncentracije u maloprodajnom bankarstvu na nivou Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2004. godine je bio 27,1% u oblasti privatnih depozita i 24,7% u oblasti privatnih kredita, dok je zajednički tržišni udio na dan 31.12.2005. godine (Tabela 4.) bio 30,54% u oblasti privatnih depozita i 25,18% u oblasti privatnih kredita, odnosno u prosjeku 27,73% tržišnog udjela ukupnog maloprodajnog bankarstva u Bosni i Hercegovini.

Prema tabeli 4. najveći ostvareni tržišni udio u maloprodajnom bankarstvu (prosjeak) u 2005. godini je imala Raiffeisen bank s udjelom od 23,47%. Nakon provedene koncentracije prema pokazateljima zajedničkog tržišnog udjela učesnika koncentracije u maloprodajnom bankarstvu ova koncentracija će osigurati vodeće mjesto na relevantnom tržištu maloprodajnog bankarstva.

3.1.3. Korporativno bankarstvo

Korporativno bankarstvo obuhvata širok djelokrug bankovnih usluga koje se generalno nude korporativnim klijentima. U ovu skupinu usluga se uključuju depoziti, krediti, novčane transakcije kreditna pisma, međunarodne isplate itd.

Struktura tržišnih udjela učesnika koncentracije i njihovih glavnih konkurenata na tržištu korporativnog bankarstva (depoziti i krediti) na dan 31.12.2004. godine (Tabela 5.) odnosno na dan 31.12.2005. godine (Tabela 6.).

Tabela 5.

Rb	Naziv banke	Bosna i Hercegovina 31.12.2004		
		Korporativni depoziti	Korporativni krediti	Prosjek
1.	Raiffeisen bank	21,0%	17,7%	19,35%
2.	UniCredit Zagrebačka Banka	12,1%	12,1%	12,1%
3.	Hypo Alpe - Adria Bank - Mostar	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.	Ostali	38,7%	45,2%	41,95%
Ukupno (2+4) zajednički tržišni udio učesnika koncentracije		23,0%	17,2%	20,6%

Tabela 6.

000 KM		Bosna i Hercegovina 31.12.2005					
Rb	Naziv banke	Korporativni depoziti		Korporativni krediti		Ukupno /prosjek	
		Iznos	%	Iznos	%	Iznos	%
	Ukupan iznos	(..)**	100,0%	(..)**	100,0%	(..)**	100,0%
1.	Hypo Alpe - Adria Bank - Mostar	(..)**	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.	Volksbank	(..)**	1,54%	(..)**	1,68%	(..)**	1,96%
7.	Nova Banjalučka Banka	(..)**	1,37%	(..)**	2,76%	(..)**	1,97%
Ukupno (3+4+7) zajednički tržišni udio učesnika koncentracije			27,25%		21,23%		24,67%

Zajednički tržišni udio učesnika koncentracije na nivou Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2004. godine je bio 23,0% u oblasti korporativnih depozita i 17,2% u oblasti korporativnih kredita, dok je na dan 31.12.2005. godine (Tabela 6.), iznosio 27,25% u oblasti korporativnih depozita i 21,23% u oblasti korporativnih kredita, odnosno u prosjeku 24,67% za tržišnog udjela ukupnog korporativnog bankarstva (depoziti, krediti) u Bosni i Hercegovini.

Prema tabeli 6. najveći ostvareni tržišni udio u korporativnom bankarstvu (ukupno /prosjek) u 2005. godini ima Hypo Alpe - Adria Bank - Mostar s udjelom od 18,63% i Raiffeisen bank s udjelom od 17,43%. Nakon provedene koncentracije, prema pokazateljima zajedničkog tržišnog udjela predmetna koncentracije će osigurati učesnicima koncentracije vodeće mjesto na relevantnom tržištu korporativnog bankarstva.

3.1.3.1. Poslovna mreža

Struktura mreže podružnica i poslovnica učesnika koncentracije i pokrivenost teritorija Bosne i Hercegovine (Tabela 7.) na dan 31.12.2005. godine, je sljedeća:

Tabela 7.

Naziv banke	Bosna i Hercegovina		Federacija BiH		Republika Srpska	
	Broj	%	Broj	%	Broj	%
Ukupan broj podružnica	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%
Nova Banjalučka Banka	72	8,7%	4	0,9%	68	8,7%
Zajednički tržišni udio učesnika koncentracije	170	20,6%	97	20,6%	73	170

UCI Zagrebačka Banka, HVB Central Profit Banka i Nova Banjalučka Banka imaju ukupno 170 podružnica u Bosni i Hercegovini što predstavlja 20,6% ukupnog broja podružnica i poslovnica registrovanih banaka u Bosni i Hercegovini.

UniCredit Zagrebačka Banka vrši oko 6% poslovnih aktivnosti u sektoru maloprodajnog bankarstva i oko 2% poslovnih aktivnosti u sektoru korporativnog bankarstva Republike Srpske, dok HVB Central Profit Banka obavlja oko 3% poslovnih aktivnosti u sektoru maloprodajnog bankarstva i oko 1% poslovnih aktivnosti u sektoru korporativnog bankarstva Republike Srpske. Nova Banjalučka Banka obavlja oko 2% poslovanja u sektoru maloprodajnog bankarstva i oko 2,1% poslovnih aktivnosti u sektoru korporativnog bankarstva Federacije BiH.

3.1.4. Tržišni udio u segmentu leasinga u Bosni i Hercegovini

U segmentu leasinga u Bosni i Hercegovini subsidijarna društva privrednog subjekta UCI u 2005. godini nisu poslovala, dok je privredno društvo HVB, BA-CA Leasing osnovano krajem 2005. godine. Tržišni udjeli učesnika koncentracije u segmentu leasinga na nivou Bosne i Hercegovine dana 30.09.2005. godine (Tabela 8) su neznatni, i iznose:

Tabela 8.

Sredstva pod zakupom	Ukupno na tržištu		BA-CA Leasing		%
	000 EUR	000 KM	000 EUR	000 KM	
Vozila	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**
Mašine	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**
Ostalo	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**
Ukupan iznos leasinga	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**	(..)**

4. Glavni finansijski podaci i planovi razvoja

Učesnici koncentracije (i s njima povezana subsidijarna društva) u 2006. godini nastavljaju kontinuirani rast i povećanje prihoda, prije svega u segmentu maloprodajnog i korporativnog bankarstva, i u segmentu leasinga. Strateški ciljevi su širenje obima poslovanja u cijeloj Bosni i Hercegovini, uvođenje novih proizvoda i usluga, poboljšanje kvaliteta usluga i povećanja efikasnosti s ciljem postizanja maksimalnog stepena usmjerenosti na krajnje potrošače /klijente.

Tabela 9.

milioni KM	UniCredit Zagrebačka Banka	HVB Central Profit Banka	Nova Banjalučka Banka
Aktiva	(..)**	(..)**	(..)**
Depoziti klijenata	(..)**	(..)**	(..)**
Maloprodaja – građani	(..)**	(..)**	(..)**
Korporacije	(..)**	(..)**	(..)**
Krediti klijentima (bruto)	(..)**	(..)**	(..)**
Maloprodaja – građani	(..)**	(..)**	(..)**
Korporacije	(..)**	(..)**	(..)**
Prihodi	(..)**	(..)**	(..)**
Operativni troškovi	(..)**	(..)**	(..)**
Dobit prije oporezivanja	(..)**	(..)**	(..)**
Broj zaposlenih	(..)**	(..)**	(..)**

5. Informiranje trećih strana o predmetnoj koncentraciji

Konkurencijsko vijeće je u postupku zatražilo mišljenja o predmetnoj koncentraciji od Centralne banke Bosne i Hercegovine, Agencije za bankarstvo Federacije BiH, Agencije za bankarstvo Republike Srpske, Udruženja banaka u Bosni i Hercegovini, kao i direktnih konkurenata na tržištu bankarstva. Udruženje banaka u Bosni i Hercegovini je dostavila pozitivno mišljenje o predmetnoj koncentraciji, dok se direktni konkurenti nisu očitovali na pisani zahtjev Konkurencijskog vijeća.

6. Zaključak analize podataka koncentracije

Konkurencijsko vijeće je analiziralo pozitivne i negativne efekte predmetne koncentracije u 2004.-2005. godini, u smislu člana 17. Zakona, uzimajući u obzir strukturu relevantnog tržišta, efekte koncentracije na stvarne i potencijalne konkurente, tržišne udjele učesnika koncentracije, ekonomske i pravne prepreka ulasku na tržište univerzalnog bankarstva, interese potrošača itd.

Članom 9. Zakona odnosno Odlukom o definisanju kategorija dominantnog položaja («Službeni glasnik BiH», broj 18/06) je propisano da ako dva i više privrednih subjekta ima tržišni udio manji od 60% pretpostavlja se da neće imati dominantni položaj.

Konkurencijsko vijeće analizom podataka navedenih u tabelama 1.-7. koji se odnose na pojedinačne /zajedničke tržišne udjele na pojedinim relevantnim tržištima Bosne i Hercegovine ocijenilo dopuštenom predmetnu koncentraciju budući da ispunjava kriterije iz Odluke o definisanju kategorija dominantnog položaja.

Članom 43. stav (7) Zakona utvrđeno je da Konkurencijsko vijeće u procjeni oblika sprječavanja, ograničavanja ili narušavanja tržišne konkurencije na odgovarajući način može koristiti sudskom praksom Europskog suda pravde i odlukama Europske komisije. Slijedom navedenoga pri procjeni predmetne koncentracije Konkurencijsko vijeće se koristilo kriterijima i standardima EZ Smjernicama za ocjenu horizontalne koncentracije (OJ 2004/C 31/03). To se prije svega odnosi na Herfindahl-Hirschmanov indeks (HHI) kojim se određuje omjer između ukupnog broja privrednih subjekta koji djeluju na relevantnom tržištu i njihove relativne veličine izražene u postotku tržišnog udjela na tom tržištu.

Analizom HHI indeksa prije provedbe koncentracije i poslije provedbe koncentracije Konkurencijsko vijeće je procijenilo da tržište univerzalnog bankarstva na nivou Bosne i Hercegovine u 2005.-2006. godini je umjereno koncentrirano. Također, analizom (tržišni udio pet najvećih banaka-CR 5) i HHI utvrđeno je da provođenje predmetne koncentracije neće

imti značajnih negativnih učinaka na relevantno tržište univerzalnog bankarstva Bosne i Hercegovine.

Podnosilac prijave je naveo niz pokazatelja u tabeli 9. (porast maloprodajnih kredita, povećanje mreže poslovnica, broja zaposlenih itd), kojima dokazuju da će provedba ove koncentracije proizvesti pozitivne efekte za privredu i potrošače. Također, učesnici koncentracije smatraju da će ova koncentracija osigurati daljnje jačanje konkurencije na bankovnom tržištu, daljnju konsolidaciju bankovnog sektora u Bosni i Hercegovini, kao i daljnje poboljšanje kvaliteta u pružanju usluga (npr. smanjenje cijena pojedinih usluga, racionalnije korištenja resursa, standardizacija usluga i procedura, efikasnije poslovanje i upravljanje itd).

Cijeneći sve iznesene podatke i činjenice Konkurencijsko vijeće je ocijenilo predmetnu koncentraciju dopuštenom, u smislu člana 18. stav (2) Zakona, kao što je navedeno u dispozitivu ovog Rješenja.

Administrativna taksa

Na ovo Rješenje Podnosilac prijave, u skladu sa članom 2. stav (1) tarifni broj 107. pod d) 2) Odluke o administrativnim taksama u vezi s procesnim radnjama pred Konkurencijskim vijećem («Službeni glasnik BiH», broj 44/06), obavezan je platiti administrativnu taksu u iznosu od 25.000,00 KM u korist Budžeta institucija Bosne i Hercegovine.

POUKA O PRAVNOM LIJEKU

Ovo Rješenje je konačno. Protiv ovog Rješenja nezadovoljna stranka može pokrenuti upravni spor pred Sudom Bosne i Hercegovine u roku od 30 (trideset) dana od dana prijema Rješenja, odnosno objave Rješenja u Službenom glasniku BiH.

Predsjednik

Gordan Raspudić s.r.