



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

Na temelju članka 25. stavka (1) točka e), članka 42 stavka (1) točka d) i članka 43. stavka (2), a u svezi čl. 12., 14., 15., 16. i 18. Zakona o konkurenciji («Službeni glasnik BiH», broj 48/05) i članka 193. stavka (2) Zakona o upravnom postupku («Službeni glasnik BiH», broj 29/02), a po Prijavi namjere koncentracije gospodarskog subjekta UniCredito Italiano S.p.A., sa sjedištem u Milano, Piazza Cordusio, Republika Italija i gospodarskog 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. kolovoza 2005. godine, Konkurencijsko vijeće na 31. (tridesetprvoj) sjednici održanoj dana 14. srpnja 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 gospodarskog subjekta Bayerische Hypo-und-Vereinsbank AG, sa sjedištem u München, Kardinal-Faulhaber-Str.1, Savezna Republika Njemačka od gospodarskog 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 Ž E N J E

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

Prijava namjere koncentracije podnesena Konkurencijskom vijeću, dana 29. kolovoza 2005. godine, sukladno članku 16. stavka (1) Zakona o konkurenciji (u daljnjem tekstu: Zakon) nije bila kompletna, u smislu članka 31. Zakona. Podnositelj prijave je istu dopunio – dana 30. rujna 2005. godine, dana 24. listopada 2005. godine, dana 25. listopada 2005. godine, dana 26. listopada 2005. godine, dana 09. studenoga 2005. godine, dana 22. prosinca 2005. godine, dana 18. siječnja 2006. godine i dana 25. siječnja 2005. godine.

Konkurencijsko vijeće, dana 30. siječnja 2006. godine, je dostavilo Podnositelju prijave Potvrdu o primitku kompletne i uredne prijave (broj: 01-5-50-360-14-1/06), u smislu članka 30. stavka (1) točke a) i b) Zakona.

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

U postupku ocjene Prijave namjere koncentracije utvrđene su sljedeće činjenice:

1. Pravni temelj i oblik koncentracije

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

Pravni oblik koncentracije je stjecanje kontrole gospodarskog subjekta UCI nad gospodarskim subjektom HVB i to većinskog udjela u temeljnom kapitalu s namjerom preuzimanja punog nadzora nad cijelim društvom HVB, u smislu članka 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 temelju 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 izravnu kontrolu nad gospodarskim subjektom HVB i neizravnu kontrolu nad subsidijarnim društvima koja kontrolira HVB u zemljama Europske unije.

Provedba ove koncentracije u Bosni i Hercegovini će dovesti do indirektne 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. Sudionici koncentracije

2.1. Sudionici koncentracije na svjetskom tržištu

UCI je međunarodna i univerzalna banka, Piazza Cordusio, 20123, Milano, Republika Italija, registrirana u komercijalnom registru u Genova, pod brojem 00348170101, pruža široki dijapazon bankovnih i financijskih 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 burzi Mercato Telematico Azionario u Milanu, Republika Italija.

HVB je međunarodna i univerzalna banka, registrirana u registru Kardinal-Faulhaber Str. 1, 80333 Minhen, Savezna Republika Njemačka, pruža široki dijapazon bankovnih i financijskih 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 burzama u Frankfurtu, Minhenu, Berlinu, Bremenu, Dizeldorfu, Hamburgu, Hanoveru, Štuttgartu u Saveznoj Republici Njemačkoj, kao i u Cirihi, Beču i Parizu.

Ostvareni ukupni godišnji prihod sudionika koncentracije (gospodarskih 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. Sudionici koncentracije na tržištu Bosne i Hercegovine

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

Ostvareni ukupni godišnji prihod sudionika 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 obveza prijave namjere koncentracije s obzirom da su ispunjeni kriteriji ukupnog ostvarenog prihoda gospodarskih subjekata sudionika koncentracije na tržištu roba i/ili usluga Bosne i Hercegovine u godini koja je prethodila predmetnoj koncentraciji, u smislu članka 14. Zakona.

UniCredit Zagrebačka Banka, registrirana pod brojem 1-3251 u Županijskom sudu Mostar, je subsidijarno društvo u izravnom vlasništvu gospodarskog subjekta UCI s vlasničkim udjelom 4,69% i pod neizravnom kontrolom gospodarskog subjekta Zagrebačka banka d.d., Zagreb, s vlasničkim udjelom 93,98%. Zagrebačka banka d.d. Zagreb nalazi se pod izravnom kontrolom gospodarskog subjekta UCI s vlasničkim udjelom 81,91%.

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

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

** Podaci s oznakom ** predstavljaju poslovnu tajnu

HVB Central Profit Banka, registriran pod brojem 1-1046 kod Županijskog suda Sarajevo, nalazi se pod izravnom kontrolom Bank Austria Creditanstalt AG (u daljnjem tekstu: BA-CA), i ima vlasnički udjel 80,71% odnosno glasačkih prava u gospodarskom subjektu HVB Central Profit Banka. BA-CA je dioničarsko društvo registrirano u Registru društava pri Ministarstvu pravde Republike Austrije. BA-CA se nalazi pod izravnom kontrolom gospodarskog subjekta HVB, koja drži oko 77,5% vlasničkog udjela u gospodarskom subjektu BA-CA.

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

BACA Leasing Nekretnine, društvo registrirano pod brojem 1-15054-00 kod Županijskog suda Sarajevo, nalazi se pod izravnom kontrolom Bank Austria Creditanstalt, koja je sa svoje strane pod izravnom kontrolom subsidijarnog 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 izravnom kontrolom subsidijarnog 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 financijske usluge sukladno zakonu 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 gospodarskog subjekta Nove Banjalučke Banke, Marije Bursać 7., Banja Luka (u daljnjem tekstu: Nova Banjalučka Banka) od gospodarskog 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 financijskih usluga Bosne i Hercegovine putem mreže poslovnica u svim većim gradovima Republike Srpske i nekoliko poslovnica u Federaciji BiH, sukladno zakonu o bankama i drugim propisima Bosne i Hercegovine.

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

2.3. Povezana društva s sudionicima koncentracije u Bosni i Hercegovini

Podnositelj prijave je naveo sljedeća društva s kojima je BA-CA-a izravno ili neizravno 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 burza 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 mjerodavnog tržišta

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

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

Člankom 3. Zakona odnosno čl. 4., 5. i 6. Odluke o utvrđivanju mjerodavnog tržišta («Službeni glasnik BiH», broj 18/06) je određeno mjerodavno tržište kao tržište određenih proizvoda /usluga koji su predmet obavljanja djelatnosti gospodarskih subjekata na mjerodavnom zemljopisnom tržištu.

U analizama mjerodavnog tržišta sudionika 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 mjerodavno tržište usluga predmetne koncentracije čini više segmenata kao rezultat šireg opsega poslovnog djelovanja UCI Zagrebačke Banke i HVB Central Profit Banke na bankarsko-financijskom tržištu, koje se ostvaruje i preko subsidijarnih društava koja su povezana s tim bankama. Polazeći od toga mjerodavno 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 mjerodavno zemljopisno tržište za ovu koncentraciju je cjelokupan teritorij Bosne i Hercegovine, imajući u vidu rasprostranjenost njihove poslovne mrežu odnosno podružnica i poslovnica (tablica 7.), ostvarenja prihoda, kao i njihovog značaja za cjelokupan bankarski sektor.

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

3.1.1. Tržišni udjel sudionika koncentracije na osnovu aktive

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

Tablica 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 Banka	2,8%
8.	Ostale banke	31,6%
Ukupno–zajednički tržišni udjel sudionika koncentracije (3+4)		22.0%

Tablica 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 udjel sudionika koncentracije	(..)**	24,83%	(..)**	28,35%	(..)**	11,54%

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

Zajednički tržišni udjel sudionika koncentracije na osnovu aktive na razini Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2004. godine (Tablica 1.) je iznosio 22,0% dok je na dan 31.12.2005. godine (Tablica 2.) iznosio 24,83% ukupne aktive bankarskog sektora Bosne i Hercegovine.

Najveći tržišni udjel na razini Bosne i Hercegovine u 2005. godine na osnovu aktive ima Raiffeisen bank s udjelom od 21,15%. Prema navedenim pokazateljima zajedničkog tržišnog udjela sudionika koncentracije na osnovu aktive, tablica 2., ova koncentracija će osigurati da buduća grupacija preuzme vodeće mjesto na mjerodavnom tržištu od gospodarskog subjekta Raiffeisen bank.

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

3.1.2. Maloprodajno bankarstvo

Bankovne usluge za stanovništvo (maloprodajno bankarstvo) obuhvaćaju 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, izravna

zaduženja, dospjeće naloga i čekova, krediti (osobni krediti, potrošački krediti, mogućnost prekoračenja, hipotekarni krediti i sl.), zajednički fondovi, umirovljenički fondovi i brokerske usluge na tržištu vrijednosnih papira, distribucija dividendi itd.

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

Tablica 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 udjel sudionika koncentracije		27,1%	24,7%	25,9%

Tablica 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 udjel sudionika koncentracije	(..)**	30,54%	(..)**	25,18%	(..)**	27,73%	

Zajednički tržišni udjel sudionika koncentracije u maloprodajnom bankarstvu na razini 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 udjel na dan 31.12.2005. godine (Tablica 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 tablici 4. najveći ostvareni tržišni udjel u maloprodajnom bankarstvu (prosjeak) u 2005. godini je imala Raiffeisen bank s udjelom od 23,47%. Nakon provedene koncentracije prema pokazateljima zajedničkog tržišnog udjela sudionika koncentracije u maloprodajnom bankarstvu ova koncentracija će osigurati vodeće mjesto na mjerodavnom tržištu maloprodajnog bankarstva.

3.1.3. Korporativno bankarstvo

Korporativno bankarstvo obuhvaća 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 udjel sudionika koncentracije i njihovih glavnih konkurenata na tržištu korporativnog bankarstva (depoziti i krediti) na dan 31.12.2004. godine (Tablica 5.) odnosno na dan 31.12.2005. godine (Tablica 6.).

Tablica 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.	Ostale banke	38,7%	45,2%	41,95%
Ukupno (2+4) zajednički tržišni udjel sudionika koncentracije		23,0%	17,2%	20,6%

Tablica 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 udjel sudionika koncentracije		(..)**	27,25%	(..)**	21,23%	(..)**	24,67%

Zajednički tržišni udjel sudionika koncentracije na razini 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 (Tablica 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 tablici 6. najveći ostvareni tržišni udjel 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 sudionicima koncentracije vodeće mjesto na mjerodavnom tržištu korporativnog bankarstva.

3.1.3.1. Poslovna mreža

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

Tablica 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 udjel sudionika 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 registriranih 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 udjel u segmentu leasinga u Bosni i Hercegovini

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

Tablica 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 financijski podaci i planovi razvoja

Sudionici 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 obujma poslovanja u cijeloj Bosni i Hercegovini, uvođenje novih proizvoda i usluga, poboljšanje kvaliteta usluga i povećanja učinkovitosti s ciljem postizanja maksimalnog stupnja usmjerenosti na krajnje potrošače /klijente.

Tablica 9.

milijuni KM	UniCredit Zagrebačka Banka	HVB Central Profit Banka	Nova Banjalučka Banka
Aktiva	(..)**	(..)**	(..)**
Depoziti klijenata	(..)**	(..)**	(..)**
Maloprodaja – građani	(..)**	(..)**	(..)**
Korporacije	(..)**	(..)**	(..)**
Kreditni 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, Udruge banaka u Bosni i Hercegovini, kao i izravnih konkurenata na tržištu bankarstva. Udruga banaka u Bosni i Hercegovini je dostavila pozitivno mišljenje o predmetnoj koncentraciji, dok se izravni konkurenti nisu očitovali na pisani zahtjev Konkurencijskog vijeća.

6. Zaključak analize podataka koncentracije

Konkurencijsko vijeće je analiziralo pozitivne i negativne učinke predmetne koncentracije u 2004.-2005. godini, u smislu članka 17. Zakona, uzimajući u obzir strukturu mjerodavnog tržišta, učinke koncentracije na stvarne i potencijalne konkurente, tržišne udjele sudionika koncentracije, ekonomske i pravne zapreka ulasku na tržište univerzalnog bankarstva, interese potrošača itd.

Člankom 9. Zakona odnosno Odlukom o definiranju kriterija vladajućeg položaja («Službeni glasnik BiH», broj 18/06) je propisano da ako dva i više gospodarskih subjekta ima tržišni udjel manji od 60% pretpostavlja se da neće imati vladajući položaj.

Konkurencijsko vijeće analizom podataka navedenih u tablicama 1.-7. koji se odnose na pojedinačne /zajedničke tržišne udjele na pojedinim mjerodavnim tržištima Bosne i hercegovine ocijenilo dopuštenom predmetnu koncentraciju budući da ispunjava kriterije iz Odluke o definiranju kriterija vladajućeg položaja.

Člankom 43. stavka (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 gospodarskih subjekta koji djeluju na mjerodavnom 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 razini Bosne i Hercegovine u 2005.-2006. godini je umjereno koncentrirano. Također, analizom (tržišni udjel pet najvećih banaka-CR 5) i HHI utvrđeno je da provođenje predmetne koncentracije neće imati značajnih negativnih učinaka na mjerodavno tržište univerzalnog bankarstva Bosne i Hercegovine.

Podnositelj prijave je naveo niz pokazatelja u tablici 9. (porast maloprodajnih kredita, povećanje mreže poslovnica, broja zaposlenih itd), kojima dokazuju da će provedba ove koncentracije proizvesti pozitivne učinke za gospodarstvo i potrošače. Također, sudionici 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, učinkovitije poslovanje i upravljanje itd).

Cijeneći sve iznesene podatke i činjenice Konkurencijsko vijeće je ocijenilo predmetnu koncentraciju dopuštenom, u smislu članka 18. stavka (2) Zakona, kao što je navedeno u dispozitivu (izreci) ovoga Rješenja.

Administrativna pritojba

Na ovo Rješenje Podnositelj prijave, sukladno članku 2. stavka (1) tarifni broj 107. pod d) 2) Odluke o administrativnim pritojbama u svezi s procesnim radnjama pred Konkurencijskim vijećem («Službeni glasnik BiH», broj 44/06), obavezan je platiti administrativnu pritojbu u iznosu od 25.000,00 KM u korist Proračuna institucija Bosne i Hercegovine.

POUKA O PRAVNOM LIJEKU

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

Predsjednik

Gordan Raspudić v.r.