



**PREZES  
URZĘDU OCHRONY  
KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

**DELEGATURA w ŁODZI**

Aleja Piłsudskiego 8  
90-051 Łódź, P - 73  
Tel. (0-42) 636-36-89, Fax (0-42) 636-07-12  
E-mail: lodz@uokik.gov.pl

Ldz. RŁO-423-1/05/AK- 6

Łódź, dnia 6 maja 2005 r.

**DECYZJA Nr RŁO 16 /2005**

Na podstawie art. 17, w związku z art. 12 ust. 1 i 3 pkt 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (j. t. Dz. U. z 2003 r. Nr 86 poz. 804, zm. Dz. U. z 2003 r. Nr 60, poz. 535, Nr 170, poz. 1652, z 2004 r. Nr 93, poz. 891, Nr 96, poz. 959) oraz stosownie do art. 28 ust. 6 tej ustawy i § 6 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2002 r. w sprawie określenia właściwości miejscowej i rzeczowej delegatur Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (Dz. U. Nr 18, poz.172, zm. Dz. U. z 2003 r. Nr 6, poz. 68), po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego w sprawie koncentracji na wniosek Blue Ridge Investment Poland Limited 7 Hollycombe, Engfield Green, Egham, Surey TW20 0LQ

- w imieniu Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

**wydaje się zgodę na dokonanie koncentracji** polegającej na nabyciu przez Blue Ridge Investment Poland Limited (tajemnica przedsiębiorstwa) akcji Zespołu Elektrociepłowni w Łodzi S.A. w Łodzi ul. Andrzejewskiej 5, powodującym uzyskanie co najmniej (tajemnica przedsiębiorstwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z art. 12 ust. 1 i ust. 3 pkt 1 cytowanej na wstępie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

**Uzasadnienie**

W dniu 25 lutego 2005 r. do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (zwany dalej „Prezes Urzędu”) wpłynęło zgłoszenie zamiaru koncentracji dokonane przez Blue Ridge Investment Poland Limited (zwana dalej („Blue Ridge Poland”). Koncentracja polega na nabyciu przez Blue Ridge Poland (tajemnica przedsiębiorstwa) akcji Zespołu Elektrociepłowni w Łodzi S.A. (zwana dalej „ZEC-Łódź”) powodującym uzyskanie co najmniej (tajemnica przedsiębiorstwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu, na podstawie art. 12 ust.1 i 3 pkt 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (j. t. Dz. U. z 2003 r. Nr 86, poz. 804, zm. Dz. U. z 2003 r. Nr 60, poz. 535, Nr 170, poz. 1652, z 2004 r. Nr 93, poz. 891, Nr 96, poz. 959) – dalej zwana „ustawa o okik”.

Zgłoszenie zamiaru koncentracji zostało opłacone zgodnie z art. 77 ust. 1 ustawy o okik oraz rozporządzeniem Prezesa Rady Ministrów z dnia 12 kwietnia 2001 r. w sprawie

wysokości opłat od wniosków o wszczęcie postępowania antymonopolowego oraz trybu ich uiszczania (Dz. U. Nr 34, poz. 404).

Zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu z uwagi na spełnienie następujących przesłanek rozdziału 1 ustawy o okik:

1. Łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku 2004 przekroczył równowartość 50 000 000 euro, co wypełnia przesłankę określoną w art. 12 ust. 1 ustawy o okik.
2. Nabycie (tajemnica przedsiębiorstwa) akcji ZEC-Łódź powoduje uzyskanie przez Blue Ridge Poland co najmniej (tajemnica przedsiębiorstwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co wypełnia przesłankę określoną w art. 12 ust. 3 pkt 1 ustawy o okik.
3. W przedmiotowej sprawie nie występuje żadna okoliczność wyłączająca obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji wymieniona w art. 13 ustawy o okik.

Prezes Urzędu wszczął postępowanie antymonopolowe w sprawie przedmiotowej koncentracji po uzupełnieniu braków formalnych dokonanego zgłoszenia, o czym zawiadomił Blue Ridge Poland pismem z dnia 22 marca 2005 r.

Koncentracja nastąpi na podstawie Zmienionej i Ujednoliconej Umowy Inwestycyjnej i Akcjonariuszy w sprawie Zespołu Elektrociepłowni w Łodzi S.A. z dnia 26 stycznia 2005 r. zawartej pomiędzy Dalkia Polska S.A., Blue Ridge Investment Poland Limited i Blue Ridge Investment Company Limited - (dalej zwana „Umowa”). Umowa została podpisana przez strony z zastrzeżeniem warunków zawieszających, dotyczących między innymi otrzymania wymaganego zezwolenia władz antymonopolowych.

Dalkia Polska S.A. wzięła udział w przetargu prywatyzacyjnym na sprzedaż przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej przynajmniej (tajemnica przedsiębiorstwa) akcji ZEC-Łódź. Dalkia Polska S.A. zaproponowała Blue Ridge Poland uczestnictwo w tym procesie poprzez odsprzedanie przez Dalkia Polska S.A. (tajemnica przedsiębiorstwa) akcji ZEC-Łódź na rzecz Blue Ridge Poland. Transakcja polega na nabyciu przez Blue Ridge Poland (tajemnica przedsiębiorstwa) akcji ZEC-Łódź, które stanowią (tajemnica przedsiębiorstwa) akcji wyemitowanych na dzień dokonania transakcji i uprawniają do (tajemnica przedsiębiorstwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Bezpośrednimi uczestnikami koncentracji jest Blue Rigde Poland i ZEC-Łódź.

Podmiotem dominującym w strukturze kapitałowej Blue Rigde Poland jest Blue Ridge Investment Company Limited. Spółka ta posiada (tajemnica przedsiębiorstwa) udziałów Blue Ridge Poland. Blue Ridge Investment Company Limited nie ma innych podmiotów zależnych na terenie Polski.

Podmiotem dominującym w strukturze kapitałowej ZEC-Łódź jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, a po nabyciu (tajemnica przedsiębiorstwa) akcji ZEC-Łódź przez Dalkia Polska S.A. podmiotem dominującym będzie Dalkia Polska S.A.

Podmiotami zależnymi od ZEC-Łódź są następujący przedsiębiorcy: Przedsiębiorstwo Transportowo Usługowe Spółka z o.o. w Łodzi, „ENGOREM” Spółka z o.o. w Łodzi, Zakład Wzbogacania Węgla „JULIAN” Spółka z o.o. w Łodzi, Przedsiębiorstwo Handlowo Usługowe „MIX-EC” Spółka z o.o. w Łodzi.

Podmiotami zależnymi od Dalkia Polska S.A. są następujący przedsiębiorcy :  
- Dalkia Poznań S.A.

- Dalkia Poznań ZEC S.A.
- Miejskie Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Spółka z o.o. w Wągrowcu,
- Spółka Ciepłownicza Spółka z o.o. w Pniewach,
- Zakład Energetyki Ciepłej „ZEC” w Żninie Spółka z o.o. w Żninie,
- Przedsiębiorstwo Transportowo Sprzętowe „PEC TRANS” Spółka z o.o. w Poznaniu,
- Przedsiębiorstwa Remontowo Inwestycyjne Ciepłownictwa „PEC-REM” Spółka z o.o. w Poznaniu,
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe „EKO-ZEC” Spółka z o.o. w Poznaniu,
- Przedsiębiorstwo Usługowe „GOS-ZEC” Spółka z o.o. w Poznaniu,
- Przedsiębiorstwo Remontowo Usługowe „PREMEL-ZEC” Spółka z o.o. w Poznaniu,
- Dalkia Sopot Spółka z o.o. w Sopocie,
- Dalkia Zielona Góra Spółka z o.o. w Zielonej Górze,
- Dalkia Facility Management Spółka z o.o. w Warszawie.

Dalkia Polska S.A. jest kontrolowana wspólnie przez grupy kapitałowe Veolia Environnement S.A. (dalej zwana „VE”) i Electricité de France (dalej zwana „EdF”).

VE kontroluje następujące podmioty zależne w Polsce:

- Onyx Polska S.A. w Warszawie,
- Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Spółka z o.o. w Głogowie,
- Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania Jaworzno Spółka z o.o. w Jaworznie,
- Zakład Eksploatacji Wysypiska Spółka z o.o. w Jaworznie,
- Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania Kielce Spółka z o.o. w Kielcach,
- SICOPOL Spółka z o.o. w Warszawie
- ONYX Naprawy i Czyszczenie Systemów Sanitarnych Spółka z o.o. w Trzebinii,
- Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Spółka z o.o. w Tarnowskich Górach,
- VIVENDI WATER BIERUN Spółka z o.o. w Warszawie,
- Veolia Water System Spółka z o.o. w Krakowie
- Vivendi Water System Polska Spółka z o.o. w Krakowie,
- Connex Polska Spółka z o.o. w Warszawie,
- PKS Connex Mielec Spółka z o.o. w Mielcu,
- PKS Connex Toruń Spółka z o.o. w Toruniu,
- PKS Connex Sanok Spółka z o.o. w Sanoku,
- PKS Connex Łańcut Spółka z o.o. w Łańcucie,
- PKS Connex Kędzierzyn – Koźle Spółka z o.o. w Kędzierzynie – Koźlu,
- PKS Connex Sędziszów Młp. Spółka z o.o. w Sędziszowie,
- PKS Connex Brzozów Sp. z o.o. w Brzozowie,
- ZKM Connex Tczew Spółka z o.o. w Tczewie,
- Connex Warszawa Spółka z o.o. w Warszawie,
- PKS Connex Kołobrzeg Spółka z o.o. w organizacji w Kołobrzegu,
- PKS Connex Prudnik Spółka z o.o. w organizacji w Prudniku.

EdF kontroluje następujące podmioty zależne w Polsce:

- EDF Polska Spółka z o.o. w Warszawie,
- Elektrownia Rybnik S.A. w Rybniku,
- Elektrociepłownia Kraków S.A.
- Elektrociepłownia Wybrzeże S.A. w Gdańsku,
- Elektrociepłownia Toruń S.A.
- Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A.
- Elektrociepłownia Zielona Góra S.A. w Zielonej Górze,

- Miejski Zakład Energetyki Ciepłej Spółka z o.o. w Zielonej Górze,
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Tarnobrzeg Spółka z o.o. w Tarnobrzegu,
- Eko Plus Spółka z o.o. w Krakowie
- Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe Energokrak Spółka z o.o. w Krakowie,
- Pollytag S.A. w Gdańsku,
- Centrum Innowacji, Technologii i Rozwoju Spółka z o.o. w Zielonej Górze,
- PPO Siechnice Spółka z o.o. w Siechnicach,
- Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Atex Spółka z o.o. w Zamościu,
- Przedsiębiorstwo Serwisowe Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Spółka z o.o. we Wrocławiu,
- Everen Spółka z o.o. w Warszawie,
- Przedsiębiorstwo Usługowo Handlowe Ertel Sp. z o.o. w Rybniku,
- ZOWER Spółka z o.o. w Czerwionka-Leszczyny,
- Fenice Poland Spółka z o.o. w Bielsku Białą,
- A.S.A. Eko Polska Spółka z o.o. w Katowicach,
- A.S.A. Lubliniec Spółka z o.o. w Lublińcu.

Celem koncentracji jest uzyskanie korzyści finansowych z lokaty kapitału powierzonego Blue Ridge Poland przez inwestorów, na podstawie umowy trustu (stosunku powierniczego). Grupa Blue Ridge specjalizuje się w operacjach finansowych w branży energetycznej. W Polsce Blue Ridge działa za pośrednictwem Blue Ridge Poland. Blue Ridge Poland została utworzona w celu dokonania niniejszej koncentracji.

Zgodnie z przepisami zawartymi w części II rozdział VII załącznika do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 3 kwietnia 2002 r. w sprawie zgłoszenia zamiaru koncentracji ( Dz. U. Nr 37, poz. 334) skutki koncentracji ocenia się na rynkach właściwych, na których działają uczestnicy koncentracji, w rozumieniu art. 4 pkt 8 ustawy o okik. Rynkiem właściwym w rozumieniu tego przepisu, jest rynek towarów, które ze względu na ich przeznaczenie, cenę oraz właściwości, w tym jakość, są uznawane przez ich nabywców za substytuty oraz są oferowane na obszarze, na którym, ze względu na ich rodzaj i właściwości, istnienie barier dostępu do rynku, preferencje konsumentów, znaczące różnice cen i koszty transportu, panują zbliżone warunki konkurencji.

Przedmiotem działalności Blue Ridge Poland jest świadczenie usług zarządzania aktywami finansowymi. Blue Ridge Poland została utworzona w celu prowadzenia działalności na rynku polskim. Z usług Blue Ridge Poland mogą korzystać odbiorcy z obszaru całego kraju. Dokonanie koncentracji i wejście Blue Ridge Poland na rynek polski oznacza wzrost konkurencji na rynku tych usług.

Krajowy rynek usług zarządzania funduszami inwestycyjnymi i zbiorczym portfelem papierów wartościowych jest rynkiem właściwym, w rozumieniu art. 4 pkt 8 ustawy o okik.

Przedmiotem działalności ZEC-Łódź jest wytwarzanie w skojarzeniu energii elektrycznej i energii ciepłej w parze i w wodzie gorącej oraz dystrybucja i obrót ciepłem na lokalnym rynku w Łodzi. Rynek energii elektrycznej ma zasięg krajowy. Energia elektryczna wytworzona przez ZEC-Łódź jest przesyłana do odbiorców za pośrednictwem zintegrowanej krajowej sieci przesyłowej. Rynek energii ciepłej ma charakter lokalny. Obszar działania ZEC-Łódź w zakresie dostawy ciepła jest ograniczony zasięgiem sieci. Odbiorcami ciepła wytworzonego przez ZEC-Łódź są wyłącznie odbiorcy przyłączeni do sieci ciepłowniczej należącej do ZEC-Łódź.

Krajowy rynek energii elektrycznej i lokalny rynek energii ciepłej w Łodzi jest rynkiem właściwym, w rozumieniu art. 4 pkt 8 ustawy o okik.

Przedmiotem działania podmiotów zależnych od Dalkia Polska S.A. i EdF jest wytwarzanie energii elektrycznej na krajowy rynek energii elektrycznej oraz wytwarzanie i dystrybucja ciepła w parze i w wodzie gorącej przeznaczonego na zaopatrzenie odbiorców na następujących rynkach geograficznych: a/ Dalkia Polska S.A. - na lokalnych rynkach w Poznaniu, Pniewach, Żninie, Wągrowcu i w Zielonej Górze; b/ EdF - na lokalnych rynkach we Wrocławiu, w Krakowie, Zamościu, Gdańsku, Gdyni, Toruniu, Tarnobrzegu, Zielonej Górze.

Lokalne rynki energii ciepłej w ww. miejscowościach są rynkami właściwymi, w rozumieniu art. 4 pkt 8 ustawy o okik

Przedmiotem działania podmiotów zależnych od ZEC-Łódź jest świadczenie usług transportowych, budowlano-montażowych i remontowych urządzeń energetycznych, instalacji przemysłowych i komunalnych oraz produkcja i sprzedaż węgla energetycznego.

Przedmiotem działania przedsiębiorstw zależnych od Dalkia Polska S.A. są usługi transportowe, remontowo-inwestycyjne, produkcyjno-usługowe na rzecz ciepłownictwa.

Przedsiębiorstwa zależne od VE świadczą usługi na lokalnych rynkach odpadów w zakresie zbiórki, transportu, przetwarzania, recyklingu i czyszczenia i zarządzania składowiskami odpadów, dostawy wody i odbioru ścieków, publicznego transportu zbiorowego, usług projektowania, budowy oczyszczalni ścieków i systemów wodociągowych oraz odprowadzania ścieków.

Przedsiębiorstwa zależne od EdF świadczą usługi zarządzania urządzeniami oraz zasobami ludzkimi związanymi z produkcją i dystrybucją czynników grzewczych, zarządzania gospodarką wodno-ściekową, gospodarką odpadami, zaopatrzenie w paliwa, zajmuje się produkcją kotłów, montażem urządzeń elektrycznych, produkcją i sprzedażą kruszywa, utylizacją popiołów i żużlu, produkcją ogrodnictw, przetwórstwem rolno-spożywczym, odzyskiwaniem węgla, produkcją elementów konstrukcyjnych, świadczy usługi telekomunikacyjne, usługi promocji i koordynacji opracowań i wdrażania nowoczesnych technologii.

Potencjalnie z usług, o których mowa wyżej mogą korzystać odbiorcy z obszaru całego kraju. Rynki krajowe ww. usług są właściwymi rynkami, w rozumieniu art. 4 pkt 8 ustawy o okik.

Udział ZEC-Łódź w krajowym rynku energii elektrycznej (mierzony ilością sprzedanych MVh ) wynosi około (tajemnica przedsiębiorstwa) i po połączeniu z Dalkia Polska S.A. nie przekroczy 20%.

ZEC-Łódź ma pozycję silnie dominującą na właściwym lokalnym rynku energii ciepłej w Łodzi. ZEC-Łódź jest właścicielem jedynej zintegrowanej miejskiej sieci ciepłowniczej w Łodzi i wytwarza ponad (tajemnica przedsiębiorstwa) ciepła w parze i w wodzie gorącej ( według miernika wartości sprzedaży) na zaopatrzenie w ciepło odbiorców z miasta..

Przedsiębiorcy zależni od Dalkia S.A. i EdF mają pozycję silnie dominującą na lokalnych rynkach energii ciepłej, gdyż wytwarzają ponad (tajemnica przedsiębiorstwa) energii ciepłej w parze i w wodzie gorącej na zaopatrzenie odbiorców w miejscowościach na obszarze swojego działania.

Blue Ridge Poland do czasu realizacji zamierzonej koncentracji nie podjęła działania na krajowym rynku usług zarządzania funduszami inwestycyjnymi i zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Po dokonaniu koncentracji udział spółki w tym rynku nie przekroczy (tajemnica przedsiębiorstwa) Blue Ridge Poland nie działa na krajowym rynku energii elektrycznej, nie działa na rynkach energii cieplnej, ani na żadnym rynku właściwym usług świadczonych przez ZEC-Łódź i pozostałych uczestników koncentracji.

Prezes Urzędu stwierdził, że brak jest rynków właściwych, na które zamierzona koncentracja wywiera wpływ w rozumieniu przepisów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 3 kwietnia 2002 r. w sprawie zgłoszenia zamiaru koncentracji ( Dz. U. Nr 37, poz. 334) pkt-y 7.2.1.,7.2.2. i 10.1.1. Wykazu Informacji i Dokumentów. Koncentracja nie wywiera wpływu na rynki w układzie horyzontalnym. Zamierzona koncentracja dokona się na różnych rynkach właściwych. Grupa Blue Ridge i Blue Ridge Poland nie mają rynków właściwych wspólnych z ZEC-Łódź i pozostałymi pośrednimi uczestnikami koncentracji.

Koncentracja nie wywiera wpływu na rynki w układzie wertykalnym. Rynek usług finansowych właściwy dla Blue Ridge Poland nie jest rynkiem zakupu lub sprzedaży towarów, na którym działa którykolwiek z pozostałych uczestników koncentracji.

Koncentracja nie wywiera wpływu na rynki w układzie konglomeratowym. Zamierzona koncentracja nie wzmocni lokalnych rynków energii cieplnej, na których ZEC-Łódź i pozostali uczestnicy koncentracji mają pozycję silnie dominującą. Blue Ridge Poland nie zamierza prowadzić działalności gospodarczej na rynku energii cieplnej. Korzyści finansowe z zainwestowanego kapitału w akcje ZEC-Łódź należą do inwestorów i będą przedmiotem obrotu na rynku usług finansowych. Skutki koncentracji będą dotyczyć wyłącznie rynków finansowych, na których żaden z uczestników koncentracji nie ma pozycji dominującej.

Przepis art. 17 ustawy o okik stanowi, że Prezes Urzędu wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności poprzez powstanie lub umocnienie się pozycji dominującej na rynku.

Prezes Urzędu stwierdził, że realizacja zamierzonej koncentracji nie spowoduje istotnego ograniczenia konkurencji na rynkach właściwych, w szczególności nie powstanie i nie umocni się pozycja dominująca przedsiębiorców na tych rynkach, co uzasadnia wydanie zgody na dokonanie niniejszej koncentracji.

Wobec powyższego orzeczono, jak w sentencji.

Stosownie do treści art. 78 ust. 1 ustawy o okik w związku z art. 479<sup>28</sup> § 2 k.p.c. – od niniejszej decyzji przysługuje odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w terminie dwutygodniowym od dnia jej doręczenia, za pośrednictwem Delegatury Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Łodzi.

Z upoważnienia  
Prezesa Urzędu  
Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Dyrektor Delegatury w Łodzi

Iwona Bielska

Otrzymuje:

Mec. Robert Jędrzejczyk

Pełnomocnik

Blue Ridge Investment Poland Limited

Adres do korespondencji:

Tokarczuk, Jędrzejczyk i Wspólnicy

Kancelaria Prawna GLN Spółka Komandytowa

ul. Ks. I. Skorupki 5

00-546 Warszawa

