



**Prezes
Urzędu Ochrony
Konkurencji i Konsumentów**

DDF3-411/24/01/MM

Warszawa, 2001.11.09

DECYZJA Nr DDF-66/2001

Na podstawie art. 17 w związku z art. 12 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 15 grudnia 2000r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2000r., Nr 122, poz. 1319) po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego, wydaje się zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie kontroli nad spółką Powszechnie Towarzystwo Emerytalne PBK S.A. z siedzibą w Warszawie poprzez nabycie jej akcji.

UZASADNIENIE

W dniu 26 września 2001r. do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zwanego dalej organem antymonopolowym, wpłynęło od pełnomocnika spółki Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie, zwanej dalej Hestia zgłoszenie zamiaru koncentracji przedsiębiorców, o której mowa w art. 12 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 15 grudnia 2001r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2000r., Nr 122, poz. 1319), zwanej dalej ustawą, polegającej na przejęciu przez spółkę Hestia kontroli nad Powszechnym Towarzystwem Emerytalnym PBK S.A. z siedzibą w Warszawie, zwanym dalej PTE PBK, poprzez nabycie 100% jej akcji.

Wobec dokonanego zgłoszenia, organ antymonopolowy wszczął na podstawie art. 44 ust. 1, w związku z art. 12 ust. 1 ww. ustawy, postępowanie antymonopolowe w sprawie koncentracji ww. przedsiębiorstw.

Hestia jest towarzystwem ubezpieczeniowym, które oferuje na polskim rynku ubezpieczenia majątkowe. Jego udział w rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych wynosi [...]%. Towarzystwo to należy do grupy kapitałowej ERGO. Posiada 10 spółek zależnych zajmujących się przede wszystkim działalnością pomocniczą lub agencyjną na rzecz Hestii. Jedynie dwie spośród tych spółek prowadzą sprzedaż własnych produktów ubezpieczeniowych. Są to STUnŻ ERGO Hestia S.A., której udział w rynku ubezpieczeń na życie wynosi [...] % i TU PBK S.A. z udziałem w rynku ubezpieczeń majątkowych wynoszącym [...]%. Spółką dominującą wobec Hestii jest jedna ze spółek grupy kapitałowej ERGO - ERGO Europa AG (Niemcy), posiadająca 89,81% głosów na

walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Spółki zależne od ERGO Europa, prowadzą działalność usługowo-finansową, szczególnie na rzecz towarzystw ubezpieczeniowych i banków znajdujących się poza granicami Niemiec, głównie na terenie Europy.

PTE PBK działa na krajowym rynku otwartych funduszy emerytalnych zarządzając Otwartym Funduszem Emerytalnym PBK Orzeł. Podmiotem aktualnie dominującym wobec PTE PBK jest Powszechny Bank Kredytowy S.A. (posiada 97% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy), stojący na czele grupy kapitałowej PBK, w skład której poza PTE PBK wchodzi 12 spółek. Spółki tej grupy prowadzą działalność finansową, maklerską, leasingową oraz w zakresie doradztwa finansowego i nieruchomości na terenie całej Polski.

Udział PTE PBK w rynku otwartych funduszy emerytalnych pod względem aktywów w 2001r. wynosi [...]%, a ze względu na liczbę członków ok. [...]%.

Relevantnym rynkiem produktowym w przedmiotowej sprawie jest rynek funduszy emerytalnych, na którym działa PTE PBK. Rynkiem geograficznym jest krajowy rynek funduszy emerytalnych. Podmiot nabywający ani należący do jego grupy kapitałowej przedsiębiorcy nie prowadzą działalności na rynku funduszy emerytalnych.

Biorąc pod uwagę, iż bezpośredni uczestnicy koncentracji ani pozostali przedsiębiorcy należący do grup kapitałowych, do których należą, nie prowadzą na polskim rynku sprzedaży takich samych towarów ani usług, przedmiotowa transakcja nie będzie miała istotnego wpływu na ten rynek, nie powinna zatem spowodować w dalszej perspektywie zagrożenia dla konkurencji. Stąd orzeka się jak w sentencji.

Zgodnie z art. 78 ustawy od niniejszej decyzji przysługuje odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Antymonopolowego, za pośrednictwem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w terminie dwutygodniowym od daty jej otrzymania.

Z upoważnienia Prezesa Urzędu
Ochrony Konkurencji i
Konsumentów
Marek Wojtkiewicz
Dyrektor Departamentu Instytucji
Finansowych i Usług

Otrzymuje:

Pani Magdalena Ścibor

Pełnomocnik

Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń

ERGO Hestia S.A.

z siedzibą w Sopocie

M. Furtek Kancelaria Prawnicza
Krakowskie Przedmieście 47/51
00-071 Warszawa