



**PREZES  
URZĘDU OCHRONY  
KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

DAR-423/01/04/DL

Warszawa, 9.06.2004 r.

**DECYZJA Nr DAR -7/2004**

Na podstawie art. 17 w związku z art. 12 ust. 1 i ust. 3 pkt 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity - Dz. U. z 2003 r. nr 86, poz. 804 z późn. zm.), po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie – w imieniu Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów **wyraża się zgodę na dokonanie koncentracji** polegającej na nabyciu przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie ("PKO BP") akcji spółki Kredyt Bank (Ukraina) S.A. z siedzibą we Lwowie, Ukraina ("KBU"), co spowoduje uzyskanie przez PKO BP 66,65% głosów na walnym zgromadzeniu KBU.

Uzasadnienie

W dniu 19 kwietnia 2004 r. do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (zwanego dalej "Urzędem" lub "organem antymonopolowym") wpłynęło od Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej "PKO BP") zgłoszenie zamiaru koncentracji - określonej w art. 12 ust. 3 pkt 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity - Dz. U. z 2003 r. nr 86, poz. 804 z późn. zm.), dalej „ustawa” - polegającej na nabyciu przez PKO BP pakietu akcji spółki Kredyt Bank (Ukraina) S.A. z siedzibą we Lwowie, Ukraina (dalej "KBU") reprezentującego 66,65% głosów na walnym zgromadzeniu KBU.

W dniu 26 kwietnia br. wpłynęło od PKO BP uzupełnienie wniosku złożonego w dniu 19 kwietnia br. oraz informacja o dokonaniu opłaty od wniosku zgodnie z 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).

Uwzględniając, że złożone zgłoszenie spełniało formalne wymogi określone przepisami Działu V ustawy, w dniu 26 kwietnia 2004 r. zostało wszczęte, na podstawie art. 44 ust. 1 w związku z art. 12 ust. 1 i ust. 3 pkt 1 ustawy, postępowanie antymonopolowe w sprawie opisanej koncentracji, o czym zawiadomiono Wnioskodawcę postanowieniem z dnia 7 maja 2004 r.

**W wyniku przeprowadzonego postępowania organ antymonopolowy ustalił i zważył co następuje:**

Z przekazanych przez PKO BP informacji wynika, że łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia, tj. w roku 2003, określony zgodnie z art. 15 ustawy oraz treścią rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 maja 2001 r. w sprawie obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji (Dz. U. nr 60 poz. 611) przekroczył ustawowy próg równowartości 50 mln EURO. Wobec spełnienia przesłanek art. 12 ust. 1 i ust. 3 pkt 1 oraz nie wystąpienia żadnej okoliczności z katalogu przesłanek wymienionych w art. 13 ustawy, uzasadniającej niezgłoszenie koncentracji - zamierzona koncentracja podlega zgłoszeniu organowi antymonopolowemu. Obowiązek jej dokonania spoczywał na przedsiębiorcy nabywającym akcje, tj. na PKO BP.

#### Uczestnicy koncentracji

**PKO BP** - aktywny uczestnik koncentracji, jest spółką akcyjną prawa polskiego. Wszystkie jej akcje należą do Skarbu Państwa. Przedmiotem jej faktycznej działalności jest: pozostała działalność bankowa, działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi, działalność maklerska i zarządzanie funduszami, pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana. PKO BP tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi 15 spółek zależnych od niej bezpośrednio lub pośrednio, działających w zakresie m. in.: leasingu maszyn i urządzeń, środków transportu i nieruchomości (Bankowy Fundusz Leasingowy Sp. z o.o.), rozliczania transakcji dokonywanych kartami płatniczymi i posadawiania terminali POS (Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.),

transmisji danych, teleinformatyki i pozostałych usług telekomunikacyjnych oraz pozostałego pośrednictwa finansowego, gdzie indziej nie sklasyfikowanego (Inteligo Financial Services SA, Inteligo Technologies Sp. z o.o.), zarządzania nieruchomościami i budynkiem (Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.), działalności pomocniczej związanej z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi (PTE "Bankowy" S.A., Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.), wykonywania robót ogólnobudowlanych, instalacji elektrycznych, gazowych (PKO Inwestycje Sp. z o.o., Fort Mokotów Sp. z o.o., Wilanów Investments Sp. z o.o.), pośrednictwa finansowego (Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.).

**KBU** - pasywny uczestnik koncentracji, jest bankiem funkcjonującym jako spółka akcyjna prawa Ukrainy. KBU zarejestrowana jest od 1992 r. w Narodowym Banku Ukrainy i wchodzi w skład systemu bankowego Ukrainy. Spółka działa na podstawie ustaw Ukrainy w tym, m.in. ustaw: "o bankach i działalności bankowej", "o spółkach gospodarczych", "o papierach wartościowych i giełdzie papierów wartościowych", "o narodowym systemie depozytowym i szczególnościach obiegu elektronicznego papierów wartościowych w Ukrainie".

Przedmiotem działalności KBU jest dokonywanie na warunkach umownych obsługi bankowej i innej, osób fizycznych i prawnych, nie zabronionych przez ustawodawstwo Ukrainy.

Aktualnie akcjonariuszami KBU są: [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA]. KBU nie posiada spółek zależnych.

### Opis i przyczyny transakcji

Przedmiotowa koncentracja polegać będzie na nabyciu przez PKO BP w ramach jednej transakcji od Kredyt Bank S.A. w Warszawie pakietu akcji reprezentujących 66,65% głosów na walnym zgromadzeniu KBU. Zapisy postanowień statutu KBU, [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA] - świadczą, że przedmiotowa transakcja nie spowoduje przejęcia przez PKO BP kontroli nad KBU, o jakiej mowa w art. 12 ust. 2 pkt 2 ustawy, w rozumieniu przepisów art. 4 pkt 13 tej ustawy.

Z informacji przedstawionych przez Wnioskodawcę wynika, że długoterminowa strategia PKO BP zakłada [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA].

Nabycie przez PKO BP od Kredyt Banku S.A. przedmiotowych akcji KBU umożliwi rozpoczęcie działalności na rynkach zagranicznych w celu zaspokojenia potrzeb klientów PKO BP, którzy są obecni na tych rynkach lub planują rozpoczęcie tam działalności.

Jak przedstawił wnioskodawca, PKO BP nie zamierza samodzielnie prowadzić działalności operacyjnej na terenie Ukrainy. Zamierza jedynie jako akcjonariusz [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA].

#### Rynek właściwy, na który koncentracja wywiera wpływ

Zgodnie z art. 17 ustawy organ antymonopolowy, w drodze decyzji wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Ocena oddziaływania koncentracji na stan konkurencji wymaga określenia rynków właściwych zarówno w aspekcie geograficznym, jak i produktowym, na które koncentracja wywiera wpływ.

W myśl art. 4 pkt 8 ustawy, przez rynek właściwy rozumie się 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. A zatem rynek ten wyznaczają zasadniczo dwa elementy: towar (rynek produktowy) i terytorium (rynek geograficzny).

Biorąc pod uwagę określone powyżej kryteria rynku właściwego oraz ze względu na specyfikę, właściwości, uregulowania ustawowe, a także różny krąg odbiorców - właściwymi rynkami produktowymi, na których działa zarówno PKO BP jak i KBU są rynki:

- prowadzenia rachunków oszczędnościowych dla osób fizycznych i osób prawnych,
- przyjmowanie depozytów gotówkowych od osób fizycznych i prawnych,
- udzielanie kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych dla osób fizycznych oraz udzielanie kredytów gospodarczych dla osób prawnych,
- wydawanie bankowych kart płatniczych dla osób fizycznych i osób prawnych.

Powyższe usługi uczestnicy koncentracji świadczą na rozłącznych rynkach geograficznych: PKO BP na terytorium Polski, a KBU na terenie Ukrainy.

Przy wyznaczaniu geograficznego rynku właściwego dla danej koncentracji należy uwzględnić obszar, na którym ze względu na rodzaj oferowanych usług i ich właściwości, istnienie barier dostępu do rynku, preferencje konsumentów, znaczące różnice cen i koszty transportu, panują zbliżone warunki konkurencji. Wobec faktu prowadzenia przez PKO BP i KBU wymienionych powyżej usług bankowych na rozłącznych geograficznie obszarach oraz z uwagi na istnienie barier dostępu do ww. rynków, polegających m.in. na konieczności poddania się nadzorowi bankowemu w poszczególnych krajach, tj.: w Polsce - Komisji

Nadzoru Bankowego na zasadach określonych m.in. w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz.U. z 2002 r., Nr 72, poz. 665 z późn. zm.) w zakresie uzyskania - w określonych warunkach - zgody lub zezwolenia Komisji na utworzenie banku, rozpoczęcie działalności bankowej, połączenie banków lub nabycie przedsiębiorstwa bankowego, a na Ukrainie - Narodowego Banku Ukrainy, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa (m.in. ustaw: "o bankach i działalności bankowej", "o spółkach gospodarczych", "o papierach wartościowych i giełdzie papierów wartościowych", "o narodowym systemie depozytowym i szczególnościach obiegu elektronicznego papierów wartościowych w Ukrainie"), w ocenie organu antymonopolowego powyższe rynki produktowe należy traktować jako rynki krajowe.

Z informacji przekazanych przez Wnioskodawcę wynika, że PKO BP na krajowym rynku ww. usług bankowych obejmującym terytorium Polski, w 2003 r., posiada następujące udziały w zakresie :

- prowadzenia rachunków oszczędnościowych dla osób fizycznych i osób prawnych – [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA],
- przyjmowania depozytów gotówkowych od osób fizycznych i prawnych – [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA],
- udzielania kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych dla osób fizycznych oraz udzielania kredytów gospodarczych dla osób prawnych – [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA],
- wydawania bankowych kart płatniczych dla osób fizycznych i osób prawnych – [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA].

Natomiast KBU, działając na krajowym rynku usług bankowych na terenie Ukrainy, zarówno w 2002 jak i 2003 roku, w zakresie wymienionych powyżej rynków produktowych posiada udziały w każdym z tych rynków - nie przekraczające 1%.

Jak wynika z powyższego, zgodnie z definicją rynku właściwego, na który koncentracja wywiera wpływ w układzie horyzontalnym, zawartą w pkt 7.2.1 załącznika do rozporządzenia rady ministrów z dnia 3 kwietnia 2002 r. w sprawie zgłoszenia zamiaru koncentracji przedsiębiorców (Dz. U. Nr 37, poz. 334), zwanego dalej "rozporządzeniem" - przedmiotowa transakcja nie wywiera wpływu w ujęciu horyzontalnym. Ponadto zgodnie z definicją rynku właściwego, na który koncentracja wywiera wpływ w układzie wertykalnym, zawartą w pkt 7.2.2 ww. załącznika do rozporządzenia, wobec faktu, iż na żadnym z ww. rynków uczestnicy koncentracji nie działają na różnych szczeblach obrotu, tj. żaden z ww. rynków nie jest równocześnie rynkiem zakupu lub sprzedaży dla drugiego uczestnika

przedmiotowej koncentracji, brak jest w niniejszej koncentracji rynków, na które koncentracja wywiera wpływ w układzie wertykalnym (pionowym).

Jednocześnie, biorąc pod uwagę definicję rynku właściwego, na który koncentracja wywiera wpływ w układzie konglomeratowym, zawartą w pkt 10.1.1 ww. załącznika do rozporządzenia, w niniejszej koncentracji brak jest rynków właściwych, na które koncentracja wywiera wpływ w tym układzie.

### Skutki koncentracji

Planowana transakcja nabycia przez PKO BP pakietu akcji KBU, reprezentującego 66,65% głosów na walnym zgromadzeniu KBU, [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA] nie spowoduje przejścia kontroli przez PKO BP nad KBU. Przedmiotowa transakcja jest inwestycją kapitałową PKO BP, [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA]. Jednocześnie PKO BP nie zamierza samodzielnie prowadzić działalności operacyjnej na terenie Ukrainy.

PKO BP prowadząc działalność na terytorium Polski, posiada udział w poszczególnych rynkach produktowych, kształtujący się w granicach: [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA]. Na krajowym rynku usług bankowych w Polsce, PKO BP spotyka się z konkurencją ze strony ok. 60 banków komercyjnych. Głównym konkurentem PKO BP jest PeKao S.A., którego udział w poszczególnych rynkach produktowych wynosi [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA]. Pozostałymi głównymi konkurentami PKO BP są banki: BPH PBK S.A., ING BSK S.A., BZ WBK S.A. i Bank Millennium S.A.

KBU działa na terytorium Ukrainy w ramach bankowego systemu Ukrainy. Posiada sieć [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA].

Głównymi konkurentami KBU są: Privatbank, Aval Bank, Ukrosotsbank, Ukrisbank, First Ukrainian International Bank.

Biorąc powyższe pod uwagę, w szczególności fakt prowadzenia działalności przez PKO BP i KBU na rozłącznych geograficznych rynkach, oraz w związku z faktem, iż w wyniku omawianej koncentracji na żadnym z ww. rynków konkurencja nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności poprzez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na tych rynkach, orzeczono jak w sentencji.

Stosownie do treści art. 78 ust. 1 ustawy 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 Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Z upoważnienia Prezesa Urzędu

Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Dyrektor Departamentu Analiz Rynku  
Adam Żołnowski

Otrzymuje:

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.  
ul. Puławska 15  
02-515 Warszawa