



**PREZES
URZĘDU OCHRONY
KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

DAR-411/17/03/DL

Warszawa, 05.09.2003

DECYZJA Nr DAR - 12 /2003

Na podstawie art. 17 w związku z art. 12 ust. 1 i 2 pkt 2 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. nr 122 poz. 1319 z późn. zm.) po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek KBC Insurance N.V. z siedzibą w Leuven, Belgia **Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraża zgodę na dokonanie koncentracji** polegającej na przejęciu przez KBC Insurance N.V. z siedzibą w Leuven, Belgia kontroli nad Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA SA z siedzibą w Warszawie.

Uzasadnienie

W dniu 8 sierpnia 2003 r. do organu antymonopolowego wpłynęło zgłoszenie zamiaru koncentracji określonej w art. 12 ust.2 pkt 2 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. nr 122 poz. 1319 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą”, polegającej na przejęciu przez KBC Insurance N.V. z siedzibą w Leuven, Belgia (dalej „KBC Insurance” lub „Wnioskodawca”) kontroli nad Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „WARTA”).

W dniu 8 sierpnia br. organ antymonopolowy, na podstawie art. 44 ust. 1 w związku z art. 12 ust. 2 pkt 2 ustawy wszczął postępowanie antymonopolowe w sprawie opisanej koncentracji.

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

Z przekazanych przez KBC Insurance informacji wynika, że łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia tj. w roku 2002, 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. 2 pkt 2 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 przejmującym kontrolę. Zgłoszenie powyższe dokonane zostało z zachowaniem terminu, o którym mowa w art. 94 ust. 4 ustawy.

Uczestnicy koncentracji

KBC Insurance - jest spółką akcyjną prawa belgijskiego. Prowadzi działalność w zakresie: ubezpieczeń majątkowych, ubezpieczeń na życie, reasekuracji oraz usług agenta ubezpieczeniowego w: Belgii, Europie Środkowej, obejmującej Polskę, Czechy, Słowację i Węgry a także w Irlandii i Luksemburgu. KBC Insurance należy do grupy kapitałowej KBC [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA].

W Polsce przedsiębiorcami należącymi do grupy KBC są [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA].

WARTA – jest spółką akcyjną, działającą na polskim rynku usług ubezpieczeniowych w zakresie pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych, działalności pomocniczej związanej z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno - rentowymi oraz działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych. Akcje WARTY dopuszczone są do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA].

Opis i przyczyny transakcji

Zamierzona koncentracja polegać będzie na przejęciu przez KBC Insurance, posiadającej aktualnie [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA] akcji i odpowiadających im

głosów na walnym zgromadzeniu WARTY, kontroli nad WARTĄ w wyniku następujących operacji:

[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 nie powstanie lub nie umocni się pozycja dominująca na rynku i wskutek czego konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona. Ocena oddziaływania koncentracji na stan konkurencji wymaga określenia rynków właściwych, na które koncentracja wywiera wpływ, zarówno w aspekcie geograficznym, jak i produktowym.

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 (m.in. ustawy: ustawa z dnia 28 lipca 1990 r. o działalności ubezpieczeniowej - Dz. U. z 1996 r. Nr 11, poz. 62 z późn. zm., ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych – Dz. U. nr 139, poz. 934 z późn. zm., ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o funduszach inwestycyjnych – tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178), różny krąg odbiorców, a także orzecznictwo Komisji Europejskiej dotyczące koncentracji na rynku ubezpieczeń – rynkami produktowymi, na których działają w Polsce uczestnicy koncentracji, są następujące rynki:

- pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych (dział II załącznika do ww. ustawy o działalności ubezpieczeniowej) – na którym działają obaj uczestnicy koncentracji, tj. WARTA [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA] oraz KBC Insurance, poprzez spółkę TUwRiGŻ Agropolisa i posiadają, jak podaje Wnioskodawca powołując się na dane Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych, w 2002 r. udział w tym rynku mierzony wielkością składki przypisanej brutto: WARTA – ok. 13%, Agropolisa – ok. 1%;

Uwzględniając wynikający z ustawy o działalności ubezpieczeniowej podział ubezpieczeń działu II załącznika do tej ustawy na grupy, WARTA działa w następujących grupach (segmentach) tego rynku:

- ubezpieczenia wypadku - grupa 1,
- ubezpieczenie choroby - grupa 2,
- ubezpieczenie casco pojazdów lądowych - grupa 3,
- ubezpieczenie casco pojazdów szynowych - grupa 4,
- ubezpieczenie casco statków powietrznych - grupa 5,
- ubezpieczenie żeglugi morskiej i śródlądowej - grupa 6,
- ubezpieczenie przedmiotów w transporcie - grupa 7,
- ubezpieczenie szkód spowodowanych żywiołami - grupa 8,
- ubezpieczenie pozostałych szkód rzeczowych - grupa 9,
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC) wszelkiego rodzaju wynikających z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym – grupa 10,
- ubezpieczenie OC wszelkiego rodzaju wynikających z posiadania i użytkowania pojazdów powietrznych – grupa 11,
- ubezpieczenie OC za żeglugę morską i śródlądową - grupa 12,
- ubezpieczenie OC nie ujęte w grupach 10 –12 - grupa 13,
- ubezpieczenie kredytu - grupa 14,
- gwarancja ubezpieczeniowa - grupa 15,
- ubezpieczenie różnych ryzyk finansowych - grupa 16,
- ubezpieczenie świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży lub podczas nieobecności w miejscu zamieszkania - grupa 18.

Natomiast Agropolisa działa w zakresie omawianego rynku w grupach: 1 – 3, 7 – 10 oraz 13 – 16 ww. załącznika.

Udział WARTY i Agropolisy w ww. grupach rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych według informacji KNUiFE, w 2002 r. kształtował się następująco:

	WARTA	Agropolisa	WARTA + Agropolisa
- grupa 1	8,1%	0,5%	8,6%
- grupa 2	36,5%	0,4%	36,9%
- grupa 3	13,4%	0,5%	13,8%

- grupa 4	12,4%	0,0%	12,4%
- grupa 5	72,4%	0,0%	72,4%
- grupa 6	76,7%	0,0%	76,7%
- grupa 7	30,2%	0,5%	30,7%
- grupa 8	13,6%	1,1%	14,9%
- grupa 9	16,6%	1,1%	17,7%
- grupa 10	10,2%	1,1%	11,3%
- grupa 11	91,4%	0,0%	91,4%
- grupa 12	85,7%	0,0%	85,7%
- grupa 13	18,6%	0,7%	19,3%
- grupa 14	3,8%	3,0%	6,8%
- grupa 15	13,2%	1,4%	14,5%
- grupa 16	15,4%	0,0%	15,4%
- grupa 18	15,7%	0,0%	15,7%

- ubezpieczeń na życie (dział I załącznika do ww. ustawy o działalności ubezpieczeniowej) – na którym działa jedynie WARTA (poprzez spółkę zależną) z udziałem w tym rynku w 2002 r. - [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA], natomiast KBC Insurance nie działa na tym rynku;
- zarządzania aktywami na zlecenie – na którym działają obaj uczestnicy: [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA], z udziałami w 2002 r. w tym rynku, mierzonymi wartością aktywów wynoszącymi, jak podaje Wnioskodawca, odpowiednio [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA];
- funduszy inwestycyjnych – na którym działają obaj uczestnicy poprzez spółki: [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA], z udziałami w rynku w 2002 r., mierzonymi wartością aktywów netto zarządzanych funduszy, wynoszącymi wg Wnioskodawcy odpowiednio [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA];
- otwartych funduszy emerytalnych – na którym działają obaj uczestnicy poprzez spółki: [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA], z udziałem w tym rynku w 2002 r., wynoszącym odpowiednio [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA] mierzonym liczbą członków funduszu) oraz [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA] (mierzonym wielkością aktywów netto);

W odniesieniu do wszystkich wymienionych powyżej rynków produktowych, ze względu na wspomniane wcześniej kryteria, w ocenie organu antymonopolowego należy uznać, że rynkiem geograficznym jest rynek krajowy.

Na ww. rynkach produktowych, na których działają na krajowym rynku w Polsce jednocześnie przedsiębiorcy należący do grup kapitałowych zarówno WARTY jak i KBC Insurance, ich łączny udział w 2002 r. kształtował się następująco i wynosił dla rynku:

- otwartych funduszy emerytalnych - ok. 4% (ze względu na liczbę członków) oraz ok. 2% (ze względu na wielkość aktywów netto),
- funduszy inwestycyjnych - ok. 4%,
- zarządzania aktywami – ok. 6%,
- pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych – ok. 14% (z czego: WARTA – ok. 13%, Agropolisa – ok. 1%) oraz uwzględniając podział ubezpieczeń działu II na grupy, WARTA i Agropolisa prowadziły ubezpieczenia jednocześnie w grupach: 1, 2, 3, 7, 8, 9, 10, 13, 14 i 15, osiągając łączny udział w tych grupach kształtujący się odpowiednio: 8,6%, 36,9%, 13,8%, 30,7%, 14,9%, 17,7%, 11,3%, 19,3%, 6,8% i 14,5%, przy czym udział WARTY w tych grupach kształtował się odpowiednio: 8,1%, 36,5%, 13,4%, 30,2%, 13,6%, 16,6%, 10,2%, 18,6%, 3,8% i 13,2%, a udział Agropolisy odpowiednio: 0,5%, 0,4%, 0,5%, 0,5%, 1,1%, 1,1%, 1,1%, 0,7%, 3,0%, i 1,4%. Jak wynika z powyższych danych, wzmocnienie udziałów WARTY w ww. grupach udziałami Agropolisy jest niewielkie i łączny udział obu przedsiębiorców w żadnej z tych grup nie prowadzi do uzyskania udziału wskazującego na uzyskanie pozycji dominującej. W pozostałych grupach przedmiotowego rynku, tj. grupie: 4, 5, 6, 11, 12 i 18 działalność prowadzi jedynie WARTA, uzyskując w grupach: 5, 6, 11, 12 obejmujących ubezpieczenia casco statków powietrznych, morskich i śródlądowych oraz ubezpieczenia OC w zakresie statków powietrznych, morskich i śródlądowych udziały w rynku wynoszące odpowiednio: 72,4%, 76,7%, 91,4%, 85,7%, natomiast Agropolisa nie prowadzi ubezpieczeń w zakresie tych grup.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz definicję rynku właściwego, na który koncentracja wywiera wpływ zgodnie z punktem 7.2 załącznika do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 3 kwietnia 2002 r. w sprawie zgłoszenia zamiaru koncentracji przedsiębiorców (Dz. U. Nr 37, poz.334), w opinii organu antymonopolowego w rozpatrywanym zamiarze koncentracji nie istnieją rynki właściwe, na które koncentracja wywiera wpływ w układzie horyzontalnym oraz wertykalnym. Natomiast udział WARTY w czterech segmentach rynku pozostałych

ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych, obejmujących grupy ubezpieczeń: 5, 6, 11 i 12, wynoszący powyżej 40% wskazuje na możliwość wystąpienia rynków właściwych w układzie konglomeratowym. Jednakże w wyniku niniejszej koncentracji, posiadany już przez WARTĘ udział w tych grupach ubezpieczeń znacznie przekraczający 40% nie ulegnie zwiększeniu, bowiem Agropolisa nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczeń dotyczących statków powietrznych, morskich i śródlądowych, a zatem w ocenie organu antymonopolowego można zgodzić się z Wnioskodawcą, iż zgłaszana koncentracja nie będzie miała wpływu na wspomniane powyżej segmenty rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych w Polsce.

Wobec powyższego należy stwierdzić, iż w wyniku omawianej koncentracji nie powstanie ani nie umocni się pozycja dominująca na żadnym z omawianych rynków, wskutek czego konkurencja na tych rynkach nie zostanie istotnie ograniczona.

Wobec spełnienia powyższego orzeczono jak w sentencji.

Stosownie do treści art. 78 ust. 1 ustawy w związku z art.479²⁸ § 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:

KBC Insurance N.V., Belgia

za pośrednictwem pełnomocnika

Pani Urszula Kondracka
Baker & Mckenzie Gruszczyński i Wspólnicy
Spółka Komandytowa
Budynek Focus
ul. Armii Ludowej 26 p. 3A
00-609 Warszawa