



**PREZES
URZĘDU OCHRONY
KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

DDF2-411/34/02/AI/DL

Warszawa, 2003.03.21

DECYZJA Nr DDF-15/2003

Na podstawie art. 17 w związku z art. 12 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. Nr 122, poz. 1319 ze zm.), Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na połączeniu Towarzystwa Ubezpieczeniowego Compensa S.A. w Warszawie z Bankowym Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Heros S.A. w Warszawie.

UZASADNIENIE

W dniu 6 grudnia 2002 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zwany dalej „organem antymonopolowym”, wszczął na wniosek Towarzystwa Ubezpieczeniowego Compensa S.A. w Warszawie, zwanego dalej „TU Compensa”, oraz Bankowego Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Heros S.A. w Warszawie, zwanego dalej „BTUiR Heros”, na podstawie art. 44 ust. 1 w związku z art. 12 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. Nr 122, poz. 1319 ze zm.), zwanej dalej ustawą, postępowanie antymonopolowe w sprawie koncentracji polegającej na połączeniu obu przedsiębiorców.

Z przekazanych przez uczestników koncentracji informacji wynika, że ich łączny obrót - w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia zamiaru koncentracji - przekroczył 50 mln EURO oraz łączny udział w rynku przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji przekroczył 20%. Wobec spełnienia przesłanek art. 12 ust. 1 i ust. 2 pkt 1 oraz niespełnienia przesłanek art. 13 pkt 2 ustawy, na łączących się przedsiębiorcach spoczywał obowiązek zgłoszenia organowi antymonopolowemu zamiaru przedmiotowej koncentracji. Zgłoszenie powyższe dokonane zostało z zachowaniem terminu, o którym mowa w art. 94 ust. 4 ustawy.

Organ antymonopolowy ustalił i zważył, co następuje:

Uczestnicy koncentracji.

Zarówno TU Compensa, jak i BTUiR Heros prowadzą działalność ubezpieczeniową w dziale pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych - dział II załącznika do ustawy z dnia 28 lipca 1990 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz.U. z 1996 r. Nr 11 poz. 62 z późn. zm.) - w szczególności w grupach:

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

Przedsiębiorcą dominującym TU Compensa jest HUK COBURG Auslandsbeteiligungs GmbH w Niemczech (dalej „HUK GmbH”), natomiast przedsiębiorcą dominującym BTUiR Heros jest spółka WIENER STAEDTISCHE Allgemeine Versicherung AG w Austrii (dalej „WIENER AG”), która jest jednocześnie spółką współkontrolującą spółkę HUK GmbH. HUK GmbH oraz WIENER AG wspólnie kontrolują w Polsce Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Compensa S.A. w Warszawie, prowadzące działalność w zakresie ubezpieczeń na życie (dział I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej), które powstało w wyniku połączenia kontrolowanego przez HUK GmbH, Towarzystwa Ubezpieczeniowego „Compensa Życie” S.A. w Warszawie z kontrolowanym przez WIENER AG, Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Vienna Life S.A. w Warszawie.

Opis i przyczyny transakcji.

Przedmiotowa koncentracja polegać będzie na połączeniu TU Compensa z BTUiR Heros. W myśl art. 94 ust. 2 pkt 1 ustawy zgłoszenia zamiaru koncentracji przedsiębiorców dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy. W rozpatrywanym zamiarze koncentracji obowiązek zgłoszenia spoczywał na TU Compensa i BTUiR Heros.

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku BTUiR Heros na TU Compensa w zamian za akcje [TAJEMNICA PRZEDSIĘBIORSTWA].

Jak podali uczestnicy przedmiotowej transakcji, celem planowanej koncentracji jest zwiększenie udziału TU Compensa w krajowym rynku ubezpieczeń działu II, [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 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 wyżej kryteria oraz ze względu na ustawowy (powołana wyżej ustawa o działalności ubezpieczeniowej) wymóg rozłączności prowadzenia działalności ubezpieczeniowej w zakresie działu I i działu II, w ocenie organu antymonopolowego w przedmiotowej koncentracji właściwy rynek produktowy stanowią pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe.

Z uwagi na to, że prowadzone przez TU Compensa i BTUiR Heros usługi ubezpieczeniowe, ze względu na specyfikę oraz uregulowania ustawowe (ustawa o działalności ubezpieczeniowej), świadczone są na terytorium Polski, zdaniem organu antymonopolowego rynkiem geograficznym w niniejszej sprawie jest obszar Polski.

Struktura rynku

Działalność ubezpieczeniowa jest działalnością reglamentowaną, może być prowadzona wyłącznie za zezwoleniem ministra właściwego do spraw finansów i tylko przez zakład ubezpieczeń i reasekuracji albo zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji.

W 2001 r. na polskim rynku w zakresie pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych (dział II załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej) działalność prowadziło ponad 30 przedsiębiorców. Do największych [wyniki sektora ubezpieczeń na podstawie Biuletynu Państwowego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń (obecnie Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych)] pod względem wartości składki przypisanej brutto, a tym samym głównych konkurentów uczestników koncentracji, zaliczyć można: PZU S.A., TUiR Warta S.A., STU Ergo Hestia S.A., TU Allianz Polska S.A. i TU Samopomoc S.A.

Według danych zawartych w ww. biuletynie udział PZU S.A. w rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych (dział II) szacowany jest na ok. 57%, a TUiR Warta S.A. na ok. 13%. Udział pozostałych przedsiębiorców w tym rynku nie przekracza 6%. Udziały TU Compensa i BTUiR Heros w rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych w roku 2001, zgodnie z przedstawionymi przez strony danymi, kształtował się na poziomie odpowiednio ok. 1,3% i ok. 0,7%.

Uwzględniając podział rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych na grupy, udział uczestników koncentracji w 2001 r. przedstawiał się następująco:

TU Compensa

- ubezpieczenie kredytu (grupa 14) ok. 8%,
- gwarancja ubezpieczeniowa (grupa 15) ok. 11%.

W pozostałych grupach działu II ubezpieczeń udział TU Compensa szacowano od ok. 0,08% dla produktów grupy 6 do ok. 2% dla produktów grupy 3.

BTUiR Heros

- ubezpieczenie casco pojazdów szynowych (grupa 4) ok. 8%,
- gwarancja ubezpieczeniowa (grupa 15) ok. 16%.

W pozostałych grupach działu II ubezpieczeń udział BTUiR Heros szacowano od ok. 0,003% dla produktów grupy 18 do ok. 1% dla produktów grupy 16.

Powyższe dane i informacje wskazują, iż szacunkowy łączny udział uczestników koncentracji w krajowym rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych (dział II), biorąc pod uwagę wielkość przypisanej składki brutto, kształtował się na poziomie ok. 2%, a w grupie 15 tego działu, obejmującej gwarancję ubezpieczeniową, na poziomie ok. 26%. Równocześnie na podstawie przedstawionych przez uczestników koncentracji danych zaobserwować można spadek ich udziału w rynku w tej grupie ubezpieczeń. I tak udział TU Compensa spadł z ok. 23% w roku 2000 do ok. 11% w roku 2001, a BTUiR Heros spadł z ok. 18% w roku 2000 do ok. 16% w roku 2001. Zaznaczyć należy, że udział grupy 15 w ogólnej składce brutto z działalności ubezpieczeniowej działu II w 2001 r. wynosił ok. 1%. Największy udział w 2001 r. w składce brutto krajowych zakładów ubezpieczeń z działalności w dziale II przypadał na ubezpieczenia OC posiadaczy pojazdów lądowych (grupa 10) oraz ubezpieczenia casco pojazdów lądowych (grupa 3) i wynosił odpowiednio ok. 37% i ok. 31%.

Biorąc powyższe pod uwagę w ocenie organu antymonopolowego, zarówno w całym krajowym rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych, jak i w żadnej z grup tego rynku TU Compensa w wyniku koncentracji nie osiągnie pozycji zbliżonej do dominującej. Uzyskując możliwość zajęcia lepszej pozycji wobec innych uczestników rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych, Spółka ta będzie musiała nadal liczyć się z istniejącą na rynku konkurencją. Stwierdzenie to odnosi się do oceny wpływu koncentracji na ten rynek w układzie horyzontalnym, gdzie łączny udział TU Compensa i BTUiR Heros w grupie 15 (tj. gwarancji ubezpieczeniowej) pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych kształtował się w 2001 r. na poziomie ok. 26% i wykazywał tendencję spadkową w stosunku do roku 2000. Jednocześnie koncentracja nie wywołuje skutków rynkowych w układzie wertykalnym i konglomeratowym.

Wobec powyższego oraz w związku z tym, iż w wyniku omawianej koncentracji nie powstanie, ani nie umocni się pozycja dominująca na krajowym rynku pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych i konkurencja na tym rynku nie zostanie istotnie ograniczona, orzeczono jak w sentencji.

Zgodnie z art. 78 ust. 1 ustawy od niniejszej decyzji przysługuje odwołanie do sądu ochrony konkurencji i konsumentów - za pośrednictwem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów - w terminie dwutygodniowym od dnia jej doręczenia.

Z upoważnienia Prezesa Urzędu
Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Dyrektor Departamentu Analiz Rynku
Adam Żołnowski

Otrzymują:

- Towarzystwo Ubezpieczeniowe
Compensa SA
- Bankowe Towarzystwo Ubezpieczeń
i Reasekuracji Heros S.A.

za pośrednictwem:

Pana Roberta Gago
Lovells Boesebeck Droste Sp. z o.o.
ul. Nowogrodzka 50
00-695 Warszawa