



PLENUL CONSILIULUI CONCURENȚEI



Republica Moldova, MD- 2068, Chișinău, str. Alecu Russo, 1
tel: + 373 (22) 274 565, 273 443; E-mail: office@competition.md; www.competition.md

DECIZIE mun. Chișinău

din 25.07.2022

Nr. DCE – 50

Plenul Consiliului Concurenței,

acționând în temeiul art. 41 din Legea concurenței nr. 183 din 11.07.2012, Hotărârii Parlamentului privind numirea în funcție a membrilor Plenului Consiliului Concurenței nr. 331 din 30.11.2018 și Hotărârii Parlamentului privind numirea în funcție a unui membru și președinte al Plenului Consiliului Concurenței nr. 33 din 17.02.2022,

analizând formularul complet privind notificarea unei concentrări economice depus de către Všeobecná úverová banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s., Tatra banka, a.s., 365.bank, a.s. și Československá obchodná banka, a.s. (Slovacia), înregistrat cu nr. de intrare 1685 din 06.05.2022 și materialele acumulate în procesul de examinare a operațiunii de concentrare economică

A CONSTATAT:

1. La data de 06.05.2022, companiile Všeobecná úverová banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., Tatra banka a.s., 365.bank a.s. și Československá obchodná banka a.s. a notificat la Consiliul Concurenței, în conformitate cu prevederile art. 22 alin. (1) al Legii concurenței nr. 183 din 11.07.2012 (în continuare – Legea concurenței), operațiunea de concentrare economică ce urmează a se realiza prin înființarea unei noi societăți în comun – „Monilogi” s.r.o. (Slovacia), cu funcționalitate deplină și controlată în comun, activă în domeniul serviciilor de gestionare a numerarului, cu activitățile comerciale limitate geografic la teritoriul Slovaciei.
2. În temeiul art. 22 alin. (8) din Legea concurenței, prin scrisoarea cu nr. DCE-05/133-782 din 24.05.2022, Consiliul Concurenței a solicitat completarea formularului informațiilor din notificare. Reprezentanții părții notificatoare prin scrisorile din nr. 1731 din 13.05.2022 și nr. 2061 din 14.06.2022 au completat informațiile prezentate în formularul de notificare.
3. Notificarea a devenit efectivă la data de 14.06.2022, data la care au fost primite și înregistrate ultimele informații la Consiliul Concurenței.
4. Operațiunea de concentrare economică notificată în Republica Moldova a mai fost notificată [...] și Comisiei Europene a UE.

I. Părțile implicate

5. „Všeobecná úverová banka” a.s. (în continuare – VUB) o societate înregistrată în conformitate cu legislația Slovaciei. Numărul de înregistrare 31320155, cu adresa juridică: str. Mlynske nivy1, 82990, Bratislava, Slovacia.
6. Conform informațiilor prezentate în notificare activitățile principale ale VUB în Slovacia sunt: acordarea de credite ipotecare, acordarea creditelor de consum, servicii de depozit și plată, cardurile de credit, banking corporativ, finanțarea comerțului exterior, finanțarea de consum și

factoring.

7. La fel, VUB este activă și în gestionarea creanțelor clienților, servicii de intermediere financiară, depozite de siguranță, servicii bancare private, furnizare de servicii de plată și decontare a plăților, consultanță financiară, furnizare de garanții bancare, cercetare și analiză investițională, servicii bancare electronice și mobile, și emiterea și întreținerea monedei electronice.

8. Totodată, VUB oferă servicii de leasing și economii pentru pensii și acționează ca intermediar pentru produsele de asigurare prin filialele și companiile afiliate VUB Generali și VUB Leasing, și pentru administrarea activelor prin intermediul mărcii sale de grup Eurizon Asset Management.

9. VUB oferă serviciile sale în Slovacia, printr-o rețea largă de puncte de vânzare, inclusiv 153 de sucursale de comerț cu amănuntul, 8 centre Magnifica, 32 de sucursale corporative pentru întreprinderile mici și mijlocii și 11 centre de credit ipotecar.

10. Drept serviciu auxiliar și din punct de vedere legal în domeniul general acoperit de licența bancară, VUB oferă de asemenea servicii de gestionare a numerarului clienților săi corporativi prin intermediul celor trei centre regionale de procesare, care constau în sortarea, numărarea și ambalarea banilor, precum și scoaterea din circulație a monedelor și a bancnotele deteriorate sau contrafăcute.

11. Cu toate acestea, VUB nu activează nici în transportul de numerar și de valori, deoarece nu deține capacitatea de a furniza aceste servicii și nici nu activează în domeniul de deservire și reînnoire a propriilor bancomate. În aceste scopuri contractează prestatori independenți de servicii de gestionare a numerarului.

12. VUB este membră al grupului internațional Intesa Sanpaolo Group și este deținută și controlată indirect de Intesa Sanpaolo S.p.A., Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia, prin intermediul holdingului său Intesa Sanpaolo Holding International S.A., 28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg, Ducatul Luxemburgului, care deține cota parte de 100% din capitalul social al VUB.

13. Intesa Sanpaolo Group este unul dintre cele mai importante grupuri bancare din Europa și un furnizor de top de produse și servicii financiare atât pentru populație, cât și pentru întreprinderi din întreaga lume. Intesa Sanpaolo S.p.A., în calitate de companie principală din cadrul Intesa Sanpaolo Group, este cotate la bursa italiană din Milano, Italia (Borsa Italiana) și este deținută de o multitudine de acționari, [...] fără ca niciunul dintre acționari să exercite controlul unic sau în comun asupra întreprinderii prin drepturi sau acorduri speciale.

14. Intesa Sanpaolo Group este unul dintre cele mai importante grupuri bancare din Europa și un furnizor de top de produse și servicii financiare atât pentru populație, cât și pentru întreprinderi din întreaga lume. Are o prezență internațională strategică, cu aproximativ 1.000 de sucursale și 7,1 milioane de clienți. Funcționează prin șase divizii responsabile de credit industrial, leasing și factoring, banking instantaneu, banking corporativ și de investiții, banking comercial (de retail), servicii bancare private, gestionarea activelor și asigurări.

15. Pe teritoriul Republicii Moldova grupul de societăți Intesa Sanpaolo Group activează și realizează venituri prin intermediul băncii comerciale BC „Eximbank” SA.

16. **BC „Eximbank” SA**, IDNO 1002600010273, cu sediul: bd. Ștefan cel Mare și Sfânt 171/1, mun. Chișinău, Republica Moldova. Din 15 mai 2006 BC „Eximbank” SA devine membru al grupului bancar italian Veneto Banca.

BC „Eximbank” SA reprezintă o bancă comercială universală, ce oferă servicii pentru segmentul corporativ, care activează în toate ramurile economiei naționale din toată țara, precum și pe

segmentul de comerț cu amănuntul.

17. În prezent, pe lângă pachetul de servicii bancare tradiționale (operațiuni de numerar și decontare, împrumuturi, deschidere și deservire a conturilor de depozit, tranzacții cu valori mobiliare), banca oferă servicii și produse bancare de înaltă tehnologie, precum tranzacții cu cardul bancar („MasterCard Inc ” și „Visa Inc.”) și produse bazate pe tehnologii IP (Internet-banking „EXIMBANK-ONLINE”, Mobile Banking).

18. **„Slovenská sporiteľňa” a.s.**, (în continuare – Slovenská sporiteľňa), o societate constituită și care funcționează în conformitate cu legile Slovaciei, cu sediul: str. Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovacia, numărul de identificare: 00151653. Societatea este activă pe teritoriul Slovaciei în domeniul serviciilor bancare de retail, oferind credite ipotecare și de consum, produse de economisire, produse de gestionare a activelor și produse de pensii, servicii bancare corporative, servicii legate de piețele de capital, precum și asistență și consultanță pentru sectorul public.

19. Slovenská sporiteľňa este membră a grupului internațional ERSTE Group și este deținută și controlată direct de Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Viena, Austria, care deține 100 % din acțiunile Slovenská sporiteľňa.

20. ERSTE Group este un grup bancar regional lider, cu o concentrare puternică asupra regiunii CEE și asupra produselor și serviciilor financiare oferite și furnizate atât persoanelor fizice, cât și întreprinderilor. Are peste 2.190 de sucursale și 45.000 de angajați. Este activă în retail banking, oferind credite ipotecare și de consum, produse de economii, produse de management al activelor și de pensii, servicii bancare corporative, servicii legate de piețele de capital, precum asistență și consultanță pentru sectorul public.

21. ERSTE Group Bank AG, în calitate de companie principală a Grupului ERSTE, este listată la Bursa de Valori din Viena (Wiener Börse), Viena, Austria, este deținută de o multitudine de acționari, [...] nu sunt atribuite unuia din acționari ca să exercite controlul unic sau în comun asupra întreprinderii prin drepturi speciale.

22. Slovenská sporiteľňa este o societate pe acțiuni slovacă care operează ca o bancă comercială în Slovacia ce deține o licență completă de operare în domeniul schimbului valutar și o autorizare de tranzacționare cu credite ipotecare. Slovenská sporiteľňa oferă clienților săi o gamă largă de produse și servicii, de la conturi curente tradiționale la diferite tipuri de credite, depozite la termen, servicii de sisteme de plată, împrumuturi și servicii bancare electronice și mobile moderne. Slovenská sporiteľňa oferă servicii atât pentru clientela personală, cât și pentru cea corporativă și instituțională.

23. În plus, Slovenská sporiteľňa este activă și în leasing financiar, oferirea de garanții bancare, depozite de valori și închiriere de casete de siguranță, management de active, intermediere în asigurări, servicii bancare private, consultanță în investiții, consultanță în finanțare corporativă, emitere de datorii private, servicii și servicii de plată legate de emiterea de plăți și carduri de credit.

24. Slovenská sporiteľňa oferă serviciile pentru aproximativ 2,2 milioane de clienți prin intermediul rețelei sale de peste 200 de sucursale și 8 centre regionale din Slovacia.

25. Concomitent, Slovenská sporiteľňa deține anumite capacități de gestionare a numerarului pe care le folosește pentru a-și satisface propriile necesități de circulație a numerarului, precum și pentru furnizarea de servicii de gestionare a numerarului către clientela corporativă externă. Aceasta se realizează pe baza licenței bancare generale.

26. Serviciul operațiunilor prin bancomate (ATM), precum și serviciile de numerar în tranzit sunt efectuate de către prestatorii externi independenți în baza contractatelor încheiate.

27. Pe teritoriul Republicii Moldova, grupul de companii ERSTE Group activează și realizează cifră venituri prin intermediul băncii comerciale BC „BCR Chișinău” SA.
28. **BC „BCR Chișinău” SA**, IDNO 1003600021533, cu sediul: str. A. Pușkin 60/2, mun. Chișinău, Republica Moldova. Banca Comercială Română SA, România, deține 100% acțiuni în BC „BCR Chișinău” SA. Banca Comercială Română SA, România face parte din ERSTE Group, întrucât Erste Group Bank AG, Austria, [...].
29. În conformitate cu Statutul BC „BCR Chișinău” SA și licența acordată aceasta desfășoară următoarele genuri de activitate: atragerea de depozite și de alte fonduri rambursabile, acordarea de credite, leasingul financiar, prestarea serviciilor de plată, emiterea și administrarea cecurilor de călătorie, cambiiilor și altor instrumente de plată în măsura, emiterea de garanții și asumarea de angajamente, tranzacții în cont propriu sau în contul clienților, participarea la emisiunile de valori mobiliare, consultanța acordată persoanelor juridice, brokeraj monetar, servicii de informații privind creditele ș.a.
30. **„Tatra banka” a.s.**, (în continuare – Tatra banka), o societate constituită și care funcționează în conformitate cu legile Slovaciei, cu sediul: str. Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovacia, numărul de identificare: 00 686 930. În Slovacia, este activă în sectorul serviciilor bancare de retail, oferind împrumuturi ipotecare și de consum, produse de economisire, management al activelor și produse de pensii, servicii bancare corporative, servicii legate de piețele de capital, precum și asistență și consultanță pentru sectorul public.
31. Tatra banka este membră a grupului internațional Raiffeisen Group și, respectiv, este deținută și controlată de Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria, [...].
32. Raiffeisen Bank International AG, în calitate de companie principală a grupului Raiffeisen Group, este cotate la Bursa de Valori din Viena (Wiener Börse) din Viena, Austria, [...].
33. Tatra banka este o societate pe acțiuni slovacă care operează sub forma unei bănci comerciale în Slovacia, oferind o gamă largă de produse și servicii pentru clienții săi, de la conturi curente tradiționale, servicii de plată cu cardul, credite ipotecare, împrumuturi și servicii bancare electronice și mobile. Tatra banka oferă servicii atât clienților personali, cât și celor corporativi prin intermediul a 138 de sucursale.
34. De asemenea, Tatra banka oferă servicii de private banking, investiții și consultanță corporativă, servicii de plată și decontare a plăților, oferirea de garanții bancare și acreditive, depozite de siguranță, monedă electronică și activități de intermediare financiară. Prin intermediul companiilor sale afiliate, Tatra banka este activă și în leasing, managementul activelor și economiile de pensii.
35. În baza licenței bancare, Tatra banka este în drept să-și satisfacă atât necesitățile interne de servicii de gestionare a numerarului, cât și să ofere acest serviciu unei clientele externe terțe, formată în principal din întreprinderile mici și mijlocii și corporații mari.
36. Serviciile de numerar în tranzit împreună cu serviciul de operațiuni prin bancomate (ATM) și întreținerea bancomatelor sunt furnizate de furnizori externi independenți, deoarece Tatra banka nu deține resurse personale și tehnologice în acest scop.
37. Tatra banka și/sau Raiffeisen Group nu desfășoară activități directe sau indirecte pe teritoriul Republicii Moldova și nu a realizat nici o cifră de afaceri locală în perioada anilor 2019-2021.
38. **„365.bank” a.s.** (în continuare – 365.bank), o societate constituită și care funcționează în conformitate cu legile Slovaciei, cu sediul: str. Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava,

Slovacia, numărul de identificare: 31 340 890. Este activă în Slovacia în domeniile bancare private și comerciale, investiții de capital privat, pieți financiare și finanțe.

39. 365.bank este membră a J&T Finance Group (JTFG) și este deținută și controlată direct de J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, 186 00 Praga, Republica Cehă [...].

40. JTFG este un grup bancar și financiar din Cehia și Slovacia, fiind activ în domeniile bancare private și comerciale, investiții de capital privat, pe piețele financiare și în finanțe. Se concentrează puternic pe piețele din Europa de Est și pe Federația Rusă. În domeniul bancar, JTFG este prezentă prin intermediul mărcii sale bancare de retail 365.bank, precum și prin intermediul mărcii sale de servicii bancare private J&T Bank.

41. 365.bank este o societate pe acțiuni din Slovacia, care operează o bancă comercială în Slovacia cu aproape un milion de clienți și o rețea de 60 de sucursale și 223 de bancomate, oferind, la fel, serviciile sale în 1.600 de oficii poștale. Pe lângă oferta standard de produse bancare, 365.bank este activă și în domeniul oferirii de produse de asigurare, fonduri mutuale și economii de pensii. 365.bank este activă, în mod particular, în domeniul acordării de credite și împrumuturi, inclusiv împrumuturi de consum, acceptarea de depozite, menținerea conturilor bancare, leasing financiar, gestionarea creanțelor, intermediere financiară și tranzacționare pe piețele financiare.

42. În ceea ce privește serviciile de plată în numerar, 365.bank are capacități de procesare doar în unele sucursale. Serviciile de numerar în tranzit, serviciile de gestionare a numerarului și serviciile ATM (bancomate) sunt prestate către 365.bank de către furnizori externi.

43. 365.bank și/sau J&T Finance Group nu desfășoară direct sau indirect activități pe teritoriul Republicii Moldova și nu a realizat nici o cifră de afaceri locală în perioada 2019-2021.

44. „Československá obchodná banka” a.s. (în continuare – ČSOB), o societate constituită și care funcționează în conformitate cu legile Slovaciei, având sediul la str. Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovacia, numărul de identificare: 36 854 140. În Slovacia, ČSOB este activă în domeniul bancar, gestionarea activelor și asigurări, și alte servicii oferite prin intermediul unei rețele vaste de agenții și sucursale comune, în timp ce produsele și serviciile sale financiare sunt oferite și furnizate atât gospodăriilor, cât și întreprinderilor.

45. ČSOB este membru al grupului internațional KBC Group și, prin urmare, este deținută și controlată indirect de KBC Group N. V., Avenue du Port 2, 1080 Molenbeek-Saint-Jean, Bruxelles, Belgia, prin intermediul KBC Bank N. V., Avenue du Port 2, 1080 Molenbeek-Saint-Jean, Bruxelles, Belgia, care deține 100% din acțiunile din cadrul ČSOB.

46. KBC Group este unul dintre grupurile financiare de top din Europa, activ în domeniul bancar, managementul activelor și asigurări, precum și în alte servicii prin intermediul unei rețele vaste de agenții și sucursale comune, precum și pe piața produselor și serviciilor financiare oferite și furnizate atât persoanelor fizice, cât și întreprinderilor.

47. KBC Group nu desfășoară direct sau indirect activități pe teritoriul Republicii Moldova și nu a realizat nici o cifră de afaceri în perioada 2019-2021.

48. Pe teritoriul Republicii Moldova, VUB, parte a grupului Intesa Sanpaolo Group și Slovenská sporiteľňa, parte a grupului ERSTE Group, activează indirect pe piața serviciilor bancare prin intermediul băncilor „Eximbank” SA și „BCR Chișinău” SA. Celelalte părți implicate în tranzacție nu desfășoară activități pe teritoriul Republicii Moldova.

II. Descrierea operațiunii de concentrare economică

49. Operațiunea de concentrare economică notificată urmează a se realiza, în conformitate cu art.20, alin.(2) lit. b) din Legea concurenței, prin crearea unei societăți în comun care

îndeplinește, în mod durabil, toate funcțiile unei entități economice autonome.

50. Concentrarea economică se propune a fi realizată prin crearea unei societăți în comun cu funcționalitate deplină, în conformitate cu clauza 1.1, împreună cu clauzele 3.1 și 3.2 din Lista termenelor și condițiilor încheiată de VUB, Slovenská sporiteľňa, Tatra banka, 365.bank și ČSOB la 21 iulie 2021 („Lista termenelor și condițiilor”) și Memorandumul de asociere al societății Monilogi s.r.o., încheiat între VUB, Slovenská sporiteľňa, Tatra banka, 365.bank și ČSOB la 13 ianuarie 2022¹.

51. Prin urmare, părțile notificatoare au convenit să înființeze o societate în comun cu funcționalitate deplină, sub forma juridică a unei societăți cu răspundere limitată în conformitate cu legislația Slovaciei, cu denumirea „Monilogi” s.r.o.

Societatea în comun cu funcționalitate deplină

52. „Monilogi” s.r.o., (în continuare – Monilogi) o societate în comun cu funcționalitate deplină și controlată în comun. Va activa în domeniul serviciilor în numerar, cu activitățile sale comerciale limitate geografic la teritoriul Slovaciei, cu sediul: str. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovacia. Numărul de identificare: 54 508 673.

53. Monilogi va fi înființată ca o societate cu cinci asociați: VUB cu o cotă de 30% din acțiuni, Slovenská sporiteľňa și Tatra banka cu câte 26% din acțiuni, ČSOB cu cotă de 10% din acțiuni și 365.bank cu o cotă de 8% din acțiunile companiei nou formate (clauza 3.2. pct. 2 din Lista termenelor și condițiilor).

Activitățile societății Monilogi

54. Societatea nou formată va activa în domeniul gestionării numerarului atât pentru băncile (părțile notificatoare) cât și pentru alte instituții bancare și/sau nebancare. Monilogi va fi activă doar pe teritoriul Slovaciei și nu va activa direct pe teritoriul Republicii Moldova.

55. Serviciile de gestionare a numerarului cuprind un set de servicii precum sortarea numerarului, verificarea autenticității bancnotelor și monedelor, scoaterea din funcțiune a numerarului deteriorat, numărarea numerarului, ambalarea numerarului etc.

56. Clienții pentru serviciile de gestionare a numerarului includ băncile comerciale, care le folosesc pentru sucursalele și bancomatele lor, clienții corporativi, în special din sectorul comerțului cu amănuntul (ex. benzinării sau supermarketuri, etc.), care au nevoie de bani în numerar pentru activitate.

57. Monilogi va avea resurse suficiente, inclusiv resurse financiare și echipamente și facilități adecvate de manipulare a numerarului transferate de către părțile care fac notificarea, pentru a funcționa independent².

58. Totodată, societatea nou formată va închiria unele dintre centrele de numerar de la părțile notificatoare, deoarece spre deosebire de utilaje, centrele de numerar vor rămâne în proprietatea părților notificatoare. Unele centre de numerar pot fi închiriate și de la terți, cu respectarea principiilor de concurență³.

Exercitarea controlului asupra societății noi create.

Societatea Monilogi va fi controlată în comun de toți asociații săi. Realizarea controlului va decurge după cum urmează:

[...]

¹ Memorandum of association of the company Monilogi s.r.o.

² Case M.10378 – VUB/Slovenska Sporitelna/Tatra Banka/365.bank/CSOB/JV

³ Formularul complet privind notificarea unei concentrări economice cu nr. 1685 din 06.05.2022, pag. 36

67. În baza celor expuse, se conchide că după tranzacție, Monilogi va fi o societate în comun cu funcționalitate deplină controlată în comun de VUB, Slovenská sporiteľňa, Tatra banka, 365.bank și ČSOB. Fiecare dintre acționari va avea dreptul de veto asupra deciziilor strategice, [...] astfel cum sunt prevederile paragrafelor 65-67 din Comunicarea jurisdicțională consolidată a Comisiei în temeiul Regulamentului (CE) nr. 139/2004 al Consiliului privind controlul concentrărilor economice între întreprinderi.

[...]

71. Conform informațiilor prezentate în notificare, scopul tranzacției propuse este de a înființa Monilogi, care va furniza o gamă completă de servicii de gestionare a numerarului (procesare a numerarului), constând în numărarea, sortarea, ambalarea, autentificarea, precum și eliminarea numerarului deteriorat și creditarea numerarului către contul clientului. Toate aceste servicii vor fi furnizate în Slovacia și, în acest scop, Monilogi va folosi patru centre de procesare dispersate în toată țara. Linia principală de activitate va acoperi gestionarea numerarului în Euro, dar vor fi procesate și alte valute.

III. Dimensiunea operațiunii de concentrare economică

72. În conformitate cu art. 22 alin. (1) din Legea concurenței, operațiunile de concentrare economică sunt supuse evaluării și urmează a fi notificate Consiliului Concurenței înainte de punerea în aplicare, atunci când cifra totală de afaceri realizată cumulativ de întreprinderile implicate, înregistrată în anul anterior operațiunii depășește 25 000 000 lei și există cel puțin două întreprinderi implicate în operațiune care au realizat pe teritoriul Republicii Moldova, fiecare în parte, o cifră de afaceri mai mare de 10 000 000 lei în anul anterior operațiunii.

73. În conformitate cu art. 24 alin. (1) din Legea concurenței, cifra totală de afaceri cuprinde sumele obținute de întreprinderile implicate în anul anterior operațiunii, din vânzări de produse făcând parte din activitățile obișnuite ale întreprinderilor în cauză, după deducerea rabaturilor aplicate la vânzare și a taxei pe valoare adăugată și a altor impozite direct legate cu cifra de afacere.

74. În conformitate cu prevederile art. 4 din Legea concurenței, cifra totală de afaceri pentru bănci, instituții care acordă împrumuturi este asimilată cu suma veniturilor aferente dobânzilor și suma veniturilor neaferente dobânzilor.

[...]

Reieșind din informația sus-menționată se constată că, operațiunea notificată întrunește condiția pragurilor valorice prevăzute la art. 22 alin. (1) din Legea concurenței.

IV. Piața relevantă – piața relevantă a produsului și piața geografică relevantă

75. Evaluarea unei concentrări economice prin prisma compatibilității acesteia cu mediul concurențial poate avea loc după determinarea pieței relevante. În conformitate cu prevederile art. 4 din Legea concurenței, piața relevantă reprezintă piața în cadrul căreia trebuie evaluată o anumită problemă de concurență și care se determină prin raportarea pieței relevante a produsului la piața geografică relevantă.

Piața relevantă a produsului

76. Piața relevantă a produsului reprezintă piața produselor considerate de consumatori ca interschimbabile sau substituibile datorită utilizării date acestora, a caracteristicilor fizice, funcționale și a prețului.

La definirea pieței relevante a produsului, în cazul operațiunii de concentrare economică analizată, a fost luat în considerare genul principal de activitate desfășurat de către companiile implicate în operațiunea de concentrare economică notificată.

Potrivit art. 28 alin. (3) al Legii concurenței, dimensiunile pieței relevante, inclusiv piața relevantă a produsului se determină în funcție de natura problemei concurențiale.

77. Pentru a evalua potențialele suprapuneri orizontale sau relații verticale în activitățile comerciale ale părților acestei operațiuni, din jurisprudența Comisiei Europene rezultă că pentru concentrările care constau în dobândirea controlului în comun asupra unei societăți în comun este necesar să se concentreze asupra activităților comerciale ale țintei și să evalueze doar potențialele suprapuneri și relații între activitățile societăților-mamă și țintă.

78. Astfel, părțile notificatoare susțin că Monilogi va fi stabilită pe teritoriul Slovaciei și nu va fi activă pe teritoriul Republicii Moldova, în mod direct, ci doar într-o manieră extrem de limitată prin intermediul a două societăți-mamă – VUB și Slovenská sporiteľňa care vor deține controlul în comun cu alte trei companii asupra Monilogi și care, la rândul lor, activează doar indirect pe teritoriul Republicii Moldova prin intermediul altor companii care fac parte din același grup de companii.

79. În perioada anilor 2019-2021, părțile implicate sunt prezente indirect pe teritoriul Republicii Moldova, Grupul de companii Intensa Sanpaolo activează prin intermediul băncii comerciale „Eximbank” SA, bancă care este prezentă pe piața prestării serviciilor bancare și Grupul ERSTE prin intermediul băncii comerciale „BCR Chișinău” SA, care la fel activează pe piața prestării serviciilor bancare.

Celelalte trei părți la notificare – Raiffeisen Group/Tatra banka, J&T FINANCE GROUP/365.bank și KBC Group/ČSOB nu desfășoară activități și nu au realizat nici o cifră de afaceri pe teritoriul Republicii Moldova în perioada anilor 2019-2021.

80. Conform Statutului BC „Eximbank” SA, banca deține o licență de activitate bancară eliberată de către Banca Națională a Moldovei. În temeiul Licenței Seria A MMI Nr. 000516 eliberată de Banca Națională a Moldovei la data de 4 iunie 2018, banca deține o licență pe o perioadă nelimitată de timp pentru desfășurarea activităților bancare, inclusiv a tuturor activităților bancare (integral). În temeiul Licenței Seria CNPF Nr. 000829 eliberată de Comisia Națională a Pieței Financiare în data de 21 ianuarie 2015 pentru o perioadă nelimitată de timp, BC „Eximbank” SA este de asemenea autorizată să desfășoare activități de societate de investiție de categoria „C”.

81. În conformitate cu prevederile Statutului BC „BCR Chișinău” SA, banca deține licență pentru activitatea bancară eliberată de Banca Națională a Moldovei. Conform Licenței Seria A MMII Nr. 004501 eliberată de Banca Națională a Moldovei la 5 februarie 2018, banca deține o licență pe o perioadă nelimitată de timp pentru desfășurarea activităților bancare, inclusiv a tuturor activităților bancare (integral).

În Republica Moldova, părțile implicate sunt active pe piața serviciilor bancare, care include toate serviciile bancare (care cuprinde retail-ul bancar, banking-ul corporativ și banking-ul wholesale).

82. Totodată, societatea nou formată Monilogi urmează să activeze pe piața serviciilor de gestionare a numerarului (procesare a numerarului), constând în numărarea, sortarea, ambalarea, autentificarea, precum și eliminarea numerarului deteriorat și creditarea numerarului către contul clientului. Toate aceste servicii vor fi furnizate pe teritoriul Slovaciei.

83. Comisia Europeană, în decizia de autorizare a operațiunii notificate, nu a dat indicii că serviciile de gestionare a numerarului ar trebui considerate o piață separată de gestionarea numerarului. În acest context, Comisia constată că gestionarea numerarului este un set de servicii și că serviciile exacte furnizate unui client depind de necesitățile solicitate. De asemenea, Comisia a considerat gestionarea numerarului ca un serviciu cuprins pe piața de manipulare și a

lăsat piața deschisă în cazul dacă va trebui segmentată în continuare, deoarece tranzacția nu ridică probleme de ordin concurențial⁴.

84. Pe teritoriul Republicii Moldova, societatea Monilogi nu va presta servicii de gestionare a numerarului. Serviciile de gestionare a numerarului se efectuează în conformitate cu procedurile interne elaborate de către băncile comerciale⁵. Pentru serviciile bancare cu amănuntul, conform experienței UE pot fi examinate mai multe piețe separate de produse/servicii bancare⁶.

85. În cazul examinat, Comisia a luat în considerare experiența anterioară și a lăsat deschisă posibilitatea determinării unor piețe separate de produse/servicii bancare precum sunt depozite și economii, împrumuturi, servicii de plată interne/conturi curente, servicii de plată străine și servicii de gestionare a numerarului⁷.

86. În contextul celor relatate mai sus, piața relevantă a produsului examinată în cadrul prezentei operațiuni este cea a serviciilor bancare care este suficient de largă încât cuprinde toate tipurile de servicii bancare care pot fi oferite de bănci și poate fi lăsată deschisă cu posibilitatea determinării unor piețe separate de produse/servicii bancare în caz de necesitate.

Piața geografică relevantă

87. Piața geografică relevantă este zona în care întreprinderile sunt implicate în oferta sau cererea de pe piața relevantă a produsului, în care condițiile de concurență sunt suficient de omogene.

88. Având în vedere că piața serviciilor bancare este reglementată la nivel național și aceste servicii sunt prestate pe întreg teritoriul Republicii Moldova, piața relevantă geografică în operațiunea analizată va fi definită ca fiind întreg teritoriul Republicii Moldova.

În sensul examinării prezentei operațiuni piața relevantă stabilită este:

- piața serviciilor bancare pe teritoriul Republicii Moldova.

V. Analiza efectelor operațiunii asupra mediului concurențial

89. Concentrările economice care cad sub incidența Legii concurenței sunt evaluate în scopul stabilirii compatibilității cu mediul concurențial. Ca urmare a analizei informațiilor prezentate de către părțile implicate în operațiunea de concentrare economică, tranzacția în cauză a fost evaluată pentru stabilirea compatibilității acesteia cu mediul concurențial.

90. Sectorul bancar este unul reglementat fiind obiectul unui cadru comprehensiv, care include legislația primară și cea secundară implementată de BNM.

BNM realizează o monitorizare intensivă a activităților băncilor din sectorul bancar. Informațiile privind mărimea pieții bancare și poziția pe piață a fiecărui actor de piață provin din rapoartele oficiale ale BNM.

91. Grupul de companii Intensa Sanpaolo și Grupul ERSTE activează indirect pe piața serviciilor bancare, care este segmentată în: retail-ul bancar, banking-ul corporativ și banking-ul wholesale. Conform licențelor eliberate de BNM, în Republica Moldova activează 11 bănci comerciale, care concurează pe întreaga gamă de servicii bancare. Luând în considerare că băncile sunt unici concurenți al Grupurilor de companii Intensa Sanpaolo și ERSTE, nu sunt prezenți direct pe piața serviciilor bancare pe întreg teritoriul Republicii Moldova și că toate băncile concurează pe toate segmentele pieței serviciilor bancare, segmentarea ulterioară a pieței în procesul de analiză a efectelor operațiunii de concentrare economică nu este necesară.

⁴ Case M.10378 – VUB/Slovenska Sporitelna/Tatra Banka/365.bank/CSOB/JV

⁵ Regulament cu privire la operațiunile cu numerar în băncile din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.78 din 11 aprilie 2018

⁶ Cases M.8553 – Banco Santander / Banco Popular Group, paragraph 14 and M.5384 – BNP Paribas / Fortis, paragraph 9

⁷ Case M.10378 – VUB/Slovenska Sporitelna/Tatra Banka/365 bank/CSOB/JV

92. În scopul măsurării concentrării pieței a fost utilizat Indicele Herfindahl-Hirschman (în continuare – IHH). În procesul de calculare a IHH se vor suma cotele întreprinderilor la pătrat pentru toate întreprinderile active pe piață. Valoarea sa variază între 0 (concurență perfectă) și 10000 (monopol). În funcție de rezultatul obținut se va considera că nivelul de concentrare pe piață este unul redus dacă rezultatul obținut va fi inferior la 1500, se va considera nivel de concentrare mediu dacă rezultatul va fi cuprins între 1500 și 2500, se va stabili nivel ridicat de concentrare când indicatorul e mai mare de 2500⁸.

93. Structura pieței și cota de piață a principalilor concurenți realizată în baza baza venitului din vânzări a băncilor comerciale generat în anul 2021, pe piața serviciilor bancare pe întreg teritoriul Republicii Moldova este prezentată în tabelul 3.

Tabelul 3

**Valoarea indicelui IHH calculat în baza venitului din vânzări
a băncilor comerciale generat în anul 2021**

Nr.	Denumirea băncii	Cota, %	Valoarea IHH până la concentrare	Valoarea IHH post concentrare
1	BC „Moldova - Agroindbank” SA	30,72	943,76	943,76
2	BC „Moldindconbank” SA	22,33	498,42	498,42
3	BC „Victoriabank” SA	14,07	198,08	198,08
4	„OTP Bank” SA	13,02	169,39	169,36
5	„Banca de Finanțe și Comerț” SA	4,85	23,51	23,51
6	BC „ProCreditbank”	3,80	14,47	14,47
7	BC „Eximbank” SA	3,55	12,62	28,21
8	BC „Energbank” SA	2,83	7,98	7,98
9	BC „BCR Chișinău” SA	1,76	3,09	-
10	BC „ComerțBank” SA	1,60	2,54	2,54
11	BC „EuroCreditBank” SA	1,48	2,18	2,18
TOTAL		100	1876,08	1888,58

Sursa: Scrisoarea cu număr de intrare nr. 2061 din 14.06.2022

<https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/>

94. Potrivit informațiilor prezentate în tabelul 3, pe piața serviciilor bancare (care cuprinde retail-ul bancar, banking-ul corporativ și banking-ul wholesale) pe teritoriul Republicii Moldova, până la realizarea operațiunii analizate, se manifestă un nivel mediu de concentrare a pieței IHH=1876 puncte. Totodată, valoarea IHH după operațiunea de concentrare economică va avea valoarea IHH=1888 puncte. Ca urmare a realizării operațiunii analizate nivelul de concentrare a pieței se va încadra în limita intervalului mediu, rămânând neschimbat.

95. Din experiența internațională⁹ concentrările economice în urma cărora IHH crește cu o valoare delta (Δ IHH), mai mult de 200 – 250 de puncte pe piață, pot ridica îngrijorări, deoarece vor spori puterea pieței.

Astfel, după realizarea tranzacției propuse spre autorizare valoarea Δ IHH se va majora cu 12 puncte, ceea ce înseamnă că tranzacția nu va avea efect negativ asupra mediului concurențial pe piața serviciilor bancare pe teritoriul Republicii Moldova.

96. Reieșind din specificul concentrării economice, care se propune a fi realizată prin crearea

⁸ Regulamentul privind concentrările economice, aprobat prin Hotărârea Plenului Consiliului Concurenței nr. 17 din 30.08.2013

⁹ Guidelines on the assessment of horizontal mergers under the Council Regulation on the control of concentrations between undertakings
([https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:52004XC0205\(02\)&from=EN](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:52004XC0205(02)&from=EN))

unei Societăți în comun de către VUB, Slovenská sporiteľňa, Tatra banka, 365.bank și ČSOB, asupra căreia părțile notificatoare vor deține controlul în comun care va avea sediul și va activa în Slovacia, precum și din specificul activităților ce urmează a fi desfășurate de societate în gestionarea numerarului, serviciile extinse de numerar în tranzit, alte servicii de gestionare a numerarului, se conchide că operațiunea nu ridică obstacole semnificative în calea concurenței efective, în special prin crearea sau consolidarea unei poziții dominante pe piața analizată.

97. Totodată, părțile notificatoare susțin că nu există piețe afectate în sensul Secțiunii 7.3. din Anexa nr. 3 la Regulamentul privind concentrările economice, deoarece niciuna dintre condițiile prevăzute la punctul 7.3. litera a) și b) nu sunt întrunite.

Tranzacția a fost autorizată de către Comisia Europeană [...].

98. Din cele expuse, se conchide că operațiunea de concentrare economică notificată cade sub incidența Legii concurenței, realizarea acesteia nu va avea impact și nu va avea ca efect distorsionarea mediului concurențial din Republica Moldova pe piața serviciilor bancare.

VI. Concluzii

99. Operațiunea de concentrare economică notificată urmează a se realiza în conformitate cu art. 20 alin. (2) lit. b) din Legea concurenței, întrunind condiția pragurilor valorice prevăzute la art. 22 alin. (1) al aceleiași legi și îndeplinind criteriul depliniei funcționalități specificat în Secțiunea a 5-a (I., „Considerații Generale”) din Regulamentul privind concentrările economice.

100. Societatea în comun ce urmează a fi creată va avea sediul în Bratislava, Slovacia și va fi controlată în comun de către VUB, Slovenská sporiteľňa, Tatra banka, 365.bank și ČSOB. Operațiunea notificată își propune să înființeze o nouă societate în comun cu funcționalitate deplină și controlată în comun, activă în domeniul serviciilor în numerar, cu activitățile sale comerciale limitate geografic la teritoriul Slovaciei.

101. Astfel, Societatea în comun nou creată Monilogi își va avea activitatea pe teritoriul Slovaciei și nu va fi activă pe teritoriul Republicii Moldova, în mod direct, ci doar într-o manieră extrem de limitată prin intermediul a 2 societăți-mamă – VUB și Slovenská sporiteľňa care vor deține controlul în comun cu alte 3 companii asupra Monilogi.

102. Părțile implicate în realizarea tranzacției propuse spre autorizare sunt active indirect pe piața serviciilor bancare (care cuprinde retail-ul bancar, banking-ul corporativ și banking-ul wholesale, etc.) pe teritoriul Republicii Moldova (VUB prin intermediul BC „Eximbank” SA și Slovenská sporiteľňa prin – BC „BCR Chișinău” SA).

În contextul celor relatate, se constată că deși operațiunea propusă spre autorizare cade sub incidența Legii concurenței, aceasta nu va avea ca efect distorsionarea mediului concurențial pe piețele relevante examinate.

103. Totodată, atât pe pagina web oficială a Consiliului Concurenței, cât și în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, a fost plasat avizul cu referire la concentrarea economică care se propune a fi realizată prin crearea unei societăți în comun de către VUB, Slovenská sporiteľňa, Tatra banka, 365.bank și ČSOB, prin care agenții economici terți au avut posibilitatea de a-și expune punctele de vedere și observațiile referitor la modul în care tranzacția în cauză afectează sau poate afecta concurența pe piața relevantă stabilită. Observații și/sau puncte de vedere din partea agenților economici terți până la adoptarea prezentei decizii nu au parvenit.

104. Reieşind din cele expuse, ținând cont de prevederile legale, în temeiul art. 20, art. 22, art. 23, art. 24, art. 25, art. 41, art. 45 și art. 46 din Legea concurenței, Plenului Consiliului Concurenței

DECIDE:

1. A declara operațiunea de concentrare economică ce urmează a se realiza prin înființarea unei noi societăți în comun „Monilogi” s.r.o. (Slovacia), cu funcționalitate deplină, activă în domeniul serviciilor de gestionare a numerarului, controlată în comun, de către Všeobecná úverová banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., Tatra banka a.s., 365.bank a.s. și Československá obchodná banka a.s. (Slovacia), compatibilă cu mediul concurențial.
2. Prezenta decizie poate fi contestată, în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea acesteia de către părți, la Judecătoria Chișinău, sediul Râșcani, specializat în materie de contencios administrativ (mun. Chișinău, str. Kiev, 3).
3. Decizia intră în vigoare la data adoptării și va fi adusă la cunoștința părții notificatoare.

Alexei Gherțescu
Președinte