



Република Србија
**КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТУ
КОНКУРЕНЦИЈЕ**
Број: 6/0-02-481/2015-6
Датум: 09. јул 2015. године
Београд

Председник Комисије за заштиту конкуренције на основу члана 37. став 2. Закона о заштити конкуренције („Службени гласник РС“, број 51/2009 и 95/2013 у даљем тексту: Закон) и члана 2. став 1. тачка 6. Тарифника о висини накнада за послове из надлежности Комисије за заштиту конкуренције („Службени гласник РС“ број 49/2011), одлучујући по пријави концентрације број 6/0-02-481/2015-1, од 11. јуна 2015. године, поднетој од стране друштва „WESTON INVESTMENT COMPANY LIMITED“ регистрованог у Енглеској и Велсу, под матичним бројем 00179244, са седиштем на адреси Globe House, 4 Temple Place, London WC2R2PG, преко пуномоћника, адвоката Мирослава Стојановића, Маје Станковић, Марине Булатовић и Игора Николића, сви из адвокатске канцеларије „Wolf Theiss“, ПЦ Ушће, улица Булевар Михајла Пупина бр. 6, Нови Београд, дана 09. јула 2015. године, доноси следеће

РЕШЕЊЕ

I ОДОБРАВА СЕ у скраћеном поступку концентрација учесника на тржишту која настаје, стицањем непосредне контроле друштва „WESTON INVESTMENT COMPANY LIMITED“ регистрованог у Енглеској и Велсу, под матичним бројем 00179244, са седиштем на адреси Globe House, 4 Temple Place, London WC2R2PG, над друштвом „ADRIS GRUPA“ d.d. из Хрватске, са седиштем на адреси Обала Владимира Назора 1, ХР-52210 Ровињ, регистровано при Трговинском суду у Пазину под бројем МБС 040001061, уз истовремено стицање посредне контроле над његовим зависним друштвом „TDR“ d.o.o. Београд, са седиштем на адреси Милентија Поповића бр. 5а, Београд, регистровано у Агенцији за привредне регистре под матичним бројем 17287869.

II УТВРЂУЈЕ СЕ да је подносилац пријаве и стицалац контроле у предвиђеном року извршио уплату накнаде за издавање акта Комисије о

одобрењу спровођења концентрације у скраћеном поступку у износу од 3.010.125,00 (тримилionaдесетхиљадастодвадесетпет и 00/100) динара на рачун Комисије за заштиту конкуренције отворен код Управе за трезор, број 840-880668-16 са позивом на број 6/0-02-481/2015-1, што је у складу са прописаном висином накнаде из члана 2. став 1. тачка 6. Тарифника о висини накнада за послове из надлежности Комисије за заштиту конкуренције.

Образложење

Привредно друштво „WESTON INVESTMENT COMPANY LIMITED“ са регистрованим седиштем у Енглеској и Велсу, (у даљем тексту: подносилац пријаве), поднело је 11. јуна 2015. године Комисији за заштиту конкуренције (у даљем тексту: Комисија), пријаву концентрације (у даљем тексту: пријава), која је поднета преко адвоката из адвокатске канцеларије „Wolf Theiss“, ПЦ Ушће, улица Булевар Михајла Пупина бр. 6, Нови Београд. Допуном документације која је Комисији достављена 19. јуна 2015. године, отклоњени су недостаци поднете пријаве, чиме су испуњени услови за поступање и одлучивање у овом предмету у скраћеном поступку. Подносилац пријаве је благовремено и у целости уплатио прописани износ накнаде за издавање акта Комисије, што је констатовано у ставу II диспозитива.

У предметном управном поступку подносилац пријаве поставио је и Захтев за одређивање мере заштите података број: 6/0-02-481/2015-1 од 11. јуна 2015. године. Председник Комисије за заштиту конкуренције решавајући по наведеном захтеву, донео је 29. јуна 2015. године Закључак о заштити података број: 6/0-02-481/2015-5.

Друштво „Weston Investment Company Limited“, као стизалац контроле у предложеној трансакцији је у власништву „BRITISH AMERICAN TOBACCO“ PLC, глобалног друштва са седиштем у Лондону, Уједињено Краљевство. (у даљем тексту: БАТ). Друштво БАТ поседује више од 200 брендова цигарета и других дуванских производа који се продају у преко 200 земаља широм света.. Ова група у прошлој години имала је око 58 хиљада запослених и остварила приход од око 14 милијарди фунти. Најзначајнији брендови цигарета друштва БАТ су „Dunhill“, „Kent“, „Lucky Strike“, „Pall Mall“, „Vogue“ и „Rothmans“

У Републици Србији друштво БАТ има два своја зависна друштва.

„BRITISH AMERICAN TOBACCO“ AD VRANJE, (у даљем тексту: БАТ Вранје) је акционарско друштво које је основано 1997. године, са седиштем у Врању, на адреси Стефана Првовенчаног бр. 209. Друштво је регистровано у Агенцији за привредне регистре под матичним бројем 07178972, а његову претежну делатност чини производња дуванских производа (шифра делатности: 1200).

„BRITISH AMERICAN TOBACCO SOUTH-EAST EUROPE“ DOO BEOGRAD, (у даљем тексту: БАТ Београд) је друштво са ограниченом одговорношћу које је основано 2001. године, са седиштем у Београду, на адреси Булевар Михаила Пупина бр. 165 г. Друштво је регистровано у АПР под матичним бројем 17334476, а претежна делатност је трговина на велико дуванским производима (шифра делатности: 4635). Ово друштво, је потпуно зависно друштво, друштва „Weston Investment Company Limited“ из Лондона.

Поред наведених друштава, БАТ група не поседује право гласа, акције или друге хартије од вредности у било ком привредном друштву које је активно на тржишту Републике Србије. Такође, ниједан члан управног или надзорног одбора БАТ групе није истовремено члан управног или надзорног одбора неког привредног друштва активног у Републици Србији.

Друштво „ADRIS GRUPA“ D.D., је власник циљног пословања које се састоји од (I) дуванског сегмента, којим управља друштво „TDR“ d.o.o., регистровано у Ровињу, Хрватска (у даљем тексту: TDR Дуванско пословање) и (II) малопродајног сегмента којим управљају (а) друштво „Inovine“ d.d. регистровано у Загребу, Хрватска, (б) друштво „Opresa“ d.d. регистровано у Сарајеву, Босна и Херцеговина и (в) друштво „Tisak“ d.d. регистровано у Загребу, Хрватска (у даљем тексту: TDR Малопрдајно пословање).

Продавац „ADRIS GRUPA“ DD директно поседује:

- (I) 100% удела у друштву „TDR“ d.o.o.,
- (II) 88,015% удела у друштву „Inovine“ d.d.,
- (III) 97,1040% удела у друштву „Opresa“ d.d. и
- (IV) 25,8623% удела у друштву „Tisak“ d.d.

TDR Малопрдајно пословање у потпуности се одвија преко друштава „Inovine“ d.d., „Opresa“ d.d и „Tisak“ d.d изван територије Републике Србије, односно све пословне активности везане су за Хрватску и Босну и Херцеговину. Комисија је закључила да ова област делатности „циљне групе“ друштава, нема никаквог значаја са становишта конкуренције на тржишту Републике Србије, па је овим подацима, приликом анализе у предметном поступку, дала искључиво информативни карактер.

Друштво „TDR“ d.o.o.Ровињ у Србији има два повезана друштва:

„TDR“ DOO BEOGRAD, је друштво са ограниченом одговорношћу које је основано 2000. године, са седиштем у Београду, на адреси Милентија Поповића бр. 5. Друштво је регистровано у АПР под матичним бројем 17287869, а претежна делатност је трговина на велико дуванским производима (шифра делатности: 4635). Ово друштво је у искључивом власништву друштва „TDR“ d.o.o. Ровињ.

„VELETABAК“ DOO NOVI SAD, је друштво са ограниченом одговорношћу које је основано 2002. године, са седиштем у Новом Саду, на

адреси Темеринска бр. 102. Друштво је регистровано у АПР под матичним бројем 08762023, а претежна делатност је трговина на велико дуванским производима (шифра делатности: 4635). Ово друштво је у власништву друштва „Autoritas Investments“ d.o.o. са 75% удела и „TDR“ d.o.o. са 25% удела.

Осим наведених друштва продавац не поседује право гласа, акције или друге хартије од вредности у било ком привредном друштву активном у Републици Србији. Исто тако, ниједан члан управног или надзорног одбора продавца, није истовремено члан управног или надзорног одбора неког привредног друштва активног на тржишту Републике Србије.

У предложеној пословној трансакцији друштво ВАТ, преко свог потпуно зависног друштва „Weston Investments Company Limited“, намерава да купи 100% капитал - учешћа продавца („ADRIS GRUPA“ d.d.), чиме ће стећи контролу над целокупним пословањем ове групе друштва.

Подносилац пријаве као акт о концентрацији Комисији је доставио Уговор о купопродаји акција који су 30. маја 2015. године, потписале стране заинтересоване за спровођење предметне купопродајне трансакције. [...] ¹ Комисија је наведени уговор прихватила као исправан акт спровођења ове концентрације, односно валидан правни основ на коме се заснива предложена концентрација.

Описана трансакција квалификује се као стицање искључиве контроле у смислу члана 17. став 1. тачка 2 Закона.

На основу анализе свих елемената поднете пријаве и целокупне документације која је достављена Комисији, утврђено је да је подносилац пријаве исправно поступио када је предметну пријаву доставио Комисији. Ово из разлога испуњености свих законских претпоставки при којима постоји обавеза пријаве концентрације Комисији, како у погледу природе трансакције, којом настаје концентрација у смислу Закона, тако и у погледу прописаних прагова који се односе на висину прихода учесника концентрације, а при којима постоји обавеза подношења пријава.

Релевантно тржиште производа одређено је у складу са чланом 6. Закона и Уредбом о критеријумима за одређивање релевантног тржишта („Службени гласник РС“, бр. 89/2009).

У достављеној пријави, подносилац предлаже да се као релевантно тржиште производа, за потребе ове концентрације, дефинише као тржиште (I) производње и продаје фабрички произведених цигарета и (II) производње и продаје дувана за мотање. Образлажући свој предлог релевантног тржишта производа подносилац истиче, да су учесници концентрације активни како у области производње, тако и у продаји дуванских производа и дувана за мотање.

¹ Акт садржи заштићене податке. Заштићени подаци приказани су ознаком [...] или у распону који Комисија сматра одговарајућим начином заштите.

Истовремено, подносилац пријаве наводи да је на територији Републике Србије, „Adris grupa“ d.d., присутна искључиво у сегменту продаје дуванских производа произведених у сопственим производним погонима лоцираним у Хрватској.

Комисија није могла да прихвати понуђени предлог релевантног тржишта производа дат од стране подносиоца пријаве, управо из разлога што се активност „циљне групе“ друштва на тржишту Републике Србије заснива искључиво на продаји дуванских производа и дувана за мотање. Из тог разлога, Комисија је за потребе ове концентрације дефинисала два одвојена релевантна тржишта производа и то: тржиште продаје фабрички произведених цигарета и тржиште продаје дувана за мотање.

У сегменту који се односи на фабрички произведене цигарете (ФПЦ) утврђено је да на тржишту постоји велики број учесника који потрошачима нуде бројне робне марке цигарета са различитим ценовним категоријама, укусом, особеностима и другим факторима. Потрошачи се опредељују за поједину робну марку из одређених разлога и афинитета. Осим тога на страни понуде ФПЦ постоји могућност супституције производње једне робне марке цигарета другима, с обзиром да су сировине, производни методи, амбалажа и технологија слични за све врсте цигарета. Произвођачи настоје да произведу више врста производа са специфичним карактеристикама, као што су различит облик, пречник, мешавина дувана, укус, мирис и сл., са циљем проширења сопственог производног асортимана и свестранијег задовољења преференција потрошача.

Када је реч о производњи и продаји дувана за мотање (RYO), ради се о полузавршеном производу, који се продаје као резани дуван, а употребљава се заједно са папиром или тубом за цигарете за „увијање „ цигарета. RYO обухвата и дуван који се ставља у папирне тубе за цигарете, за које се користе посебне машинице за пуњење цигарета.

Обзиром да учесници концентрације, послују на националном тржишту посредно путем продаје својих производа или непосредно кроз производњу и продају истих на целокупној територији Републике Србије, подносилац у достављеној пријави предлаже да се релевантно географско тржиште управо тако и дефинише, као национално, односно територија Републике Србије. Овако предложену дефиницију релевантног географског тржишта, Комисија је оценила као исправну.

У области производње и продаје домаће ФПЦ тржиште је веома конкурентно услед присуства три светски признате компаније и неколико регионалних и локалних друштва активних у овој области. Главни конкуренти учесника концентрације на тржишту производње дуванских производа у Републици Србији су:

1. „PHILIP MORRIS INTERNATIONAL“ (PMI) је светски произвођач цигарета и дувана који своје производе продаје у преко 200 земаља. Главне робне марке цигарета PMI су „Marlboro“, „L&M“ и „Bond

Street“. Компанија РМI у Републици Србији присутна је преко два локална зависна друштва:

- „PHILIP MORRIS OPERATIONS“ AD NIŠ
- „PHILIP MORRIS SERVICES“ DOO BEOGRAD

2. „JAPAN TOBACCO INTERNATIONAL“ (JTI) је значајан светски произвођач цигарета који своје производе пласира у преко 120 земаља широм света. Главне робне марке JTI цигарета укључује „Winston“, „Camel“ и „Sobranie“. Компанија JTI присутна је у Србији преко локалног зависног друштва „JT INTERNATIONAL“ AD SENTA
3. „IMPERIAL TOBACCO GROUP“ (ITG) је британска дуванска компанија једна од највећих светских произвођача томпуса, фино резаног дувана и папира за дуван. ITG своје производе продаје у више од 160 земаља широм света, а главне робне марке цигарета су „Davidoff“, „Gauloises“ и „West“. Ова компанија присутна је у Србији преко локалног зависног друштва „IMPERIAL TOBACCO SCG“ DOO BEOGRAD

Од локалних произвођача који послују у Републици Србији треба истаћи друштво „MONUS doo BEOGRAD, који продају својих производа обавља искључиво преко свог зависног друштва „MONUS Distribucija“ doo BEOGRAD.

Дуван за мотање, (RYO) чини мањи део продаје дуванских производа у Републици Србији. Према подацима агенције „Nielsen“, читаво RYO тржиште у априлу 2015. године обухватало је око 1% укупне продаје дуванских производа у Републици Србији. Тржиште резаног дувана у Србији је још увек у зачетку. Карактерише га снажна конкурентност као и могућност лаког уласка и проширења на тржишту. У поређењу са тржиштем ФПЦ где постоји преко 200 посебно означених производа, на тржишту RYO тренутно постоји свега око 40 производа такве врсте.

Према проценама агенције „Nielsen“ процењени тржишни удео подносиоца пријаве на тржишту продаје ФПЦ за 2014. годину износио је око /10-20%, док је тржишни удео циљног друштва процењен на око /5-10%. Истовремено на тржишту продаје RYO тржишни удео подносиоца пријаве износио је око /5-10%, а „циљног пословања“ /5-10%.

Главни конкуренти учесника концентрације, на тржишту ФПЦ у Републици Србији, када је продаја дуванских производа у питању, у 2014. години били су: „Philips Morris International“ са 39,6% удела, „Japan Tobacco International“ са 15,9% удела, „Imperial Tobacco Group“ са 10,1% удела, „Monus“ са 6,4% удела, Фабрика Дувана Сарајево („FDS“) са 1,8% удела, „Karelia“ са 1,6% удела.

У истом периоду, главни конкуренти учесника концентрације на тржишту продаје дувана за мотање (RYO), били су: „Imperial Tobacco Group“ са

39,5% удела, „Philip Morris International“ са 28,3% удела, „MNS“ са 10,5% удела, „Japan Tobacco International“ са 5,8% удела и „Karelia“ са 0,4% удела.

Након спровођења предложене трансакције доћи ће до стварања другог, по критеријуму тржишне снаге учесника на тржишту ФПЦ у Републици Србији. Заједнички тржишни удео Страна на ФПЦ тржишту износиће око /20-30/%, а на тржишту продаје RYO око /10-20/%. Све то, омогућиће подносиоцу пријаве да у свом будућем пословању буде у позицији да се тржишно супростави својим конкурентима на овим тржиштима, а нарочито друштву „PMI“, као најјачем тржишном учеснику. Након анализе достављене пријаве, Комисија је дошла до закључка, да иако постоји одређено присуство хоризонталних ефеката, предметна концентрација неће имати негативних конкурентских последица на претходно географски дефинисаним релевантним тржиштима производа.

На основу пословних активности учесника концентрације и чињеничног стања на релевантним тржиштима, Комисија је закључила да реализацијом ове концентрације неће доћи ни до каквих вертикалних ефеката. Циљно пословање, сировине за производњу ове врсте производа - листове дувана, углавном набавља од добављача док се мањим делом снабдева из сопствене производње дувана, док ВАТ не поседује сопствене плантаже дувана и дуван искључиво купује од бројних пољопривредника и других добављача широм света. Дуван се највише купује из земаља у развоју у Африци, Азији и Латинској Америци.

Дистрибуцију својих производа на домаћем тржишту ВАТ је у 2014. години вршио преко друштва „Direktna Trgovina“ из Београда и „Veletabak“ из Новог Сада. Од 2015. године, нови дистрибутер је друштво „Centrosinergija“ из Београда, а „Veletabak“ дистрибуцију врши само у руралним срединама и неким кључним малопродајним сегментима.

Друштво „TDR“ дистрибуцију својих брендова цигарета примарно врши преко друштва „Veletabak“ које снабдева око 17.000 продајних места у Републици Србији. Поред тога, „Veletabak“ врши дистрибуцију и за „ITG“, „FDS“ и „Karelia“, а просторно покрива Војводину, Београд, југоисточни и западни део централне Србије. Поседује дистрибутивне центре у Новом Саду, Београду, Нишу и Чачку.

Предметна концентрација поред Републике Србије, биће пријављена надлежним органима за заштиту конкуренције у Немачкој и Аустрији.

На основу наведених чињеница, оцењено је да предложена концентрација не изазива забринутост са аспекта заштите конкуренције на тржишту Републике Србије, будући да њеним спровођењем не долази до значајнијег ограничавања, нарушавања или спречавања конкуренције на дефинисаним релевантним тржиштима производа у Републици Србији, а пре свега стварања или јачања доминантног положаја, па је одлучено као у диспозитиву

Одлука у ставу II донета је применом члана 65. став 5. Закона, као и члан 2. став 1 тачка 6. Тарифника о висини накнаде за послове из надлежности Комисије, а на основу оствареног прихода учесника у концентрацији и са њима повезаних учесника на тржишту у обрачунској години која претходи години у којој је концентрација пријављена.

Поука о правном леку

Ово решење је коначно у управном поступку.

Против овог решења може се поднети тужба Управном суду у року од 30 дана од дана пријема решења.

ПРЕДСЕДНИК КОМИСИЈЕ
Доц. др Милоје Обрадовић