



Република Србија
**КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТУ
КОНКУРЕНЦИЈЕ**

Број: 6/0-02-403/2016-7

Датум: 21. јун 2016. године

Београд

Члан Савета Комисије за заштиту конкуренције по овлашћењу председника Комисије за заштиту конкуренције број: 1/0-06-474/2016-1 од 14. јуна 2016. године, на основу члана 37. став 2. Закона о заштити конкуренције („Службени гласник РС“, број 51/09 и 95/13), члана 192. став 1. Закона о општем управном поступку („Службени лист СРЈ“, бр. 33/97 и 31/01 и „Службени гласник РС“, бр. 30/10) и члана 2. став 1. тачка 6. Тарифника о висини накнада за послове из надлежности Комисије за заштиту конкуренције („Службени гласник РС“, бр. 49/11), одлучујући по Пријави концентрације број: 6/0-02-403/2016-1 друштва Synthos S.A., са седиштем на адреси Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Пољска, поднетој 16. маја 2016. године преко пуномоћника, адвоката Николе Б. Познановића из „Јанковић, Поповић & Митић“ оад из Новог Београда, улица Владимира Поповића 6, дана 21. јуна 2016. године, доноси следеће

РЕШЕЊЕ

I ОДОБРАВА СЕ у скраћеном поступку концентрација учесника на тржишту која настаје стицањем непосредне контроле од стране друштва Synthos S.A., са седиштем у Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Пољска, основаног у складу са законима Пољске и регистрованог у Привредном регистру Округног суда у Кракову, број регистрације KRS 0000038981 над циљним пословањем, које чине производња и продаја експандираног полистирена друштва INEOS Industries Holdings Limited, са седиштем у Hawkslease, Chapel Lane, Lyndhurst SO43 7FG, Hampshire, Уједињено Краљевство, регистрованог у Уреду за регистрацију привредних друштава Cardiff под бројем 06958119, до чега долази стицањем 100% акција његовог зависног друштва INEOS Styrenics European Holding B.V., са седиштем у Konijnenberg 63, 4825 BC Breda, Холандија, регистрованог у Привредној комори Холандије под бројем 34223812 и стицањем имовине везане за пословање експандираног полистирена његовог такође зависног друштва INEOS Styrenics International SA, са седиштем у Avenue des Uttins 3, 1180 Rolle, Швајцарска, број регистрације CHE-112.373.632.

II УТВРЂУЈЕ СЕ да је подносилац Пријаве уплатио износ од 24.969 (словима: двадесетчетирихиљадедеветстотинашездесетдевет) евра дана 19. маја 2016. године на девизни рачун Комисије за заштиту конкуренције отворен код Народне банке Србије и износ од 3.826,84 (трихиљадеосамстотинадвдесетшест и 84/100) динара дана 9. јуна 2016. године, на рачун Комисије за заштиту конкуренције отворен код Управе за трезор Министарства финансија, што укупно чини утврђену висину таксе за издавање решења о одобрењу концентрације у скраћеном поступку.

Образложење

Друштво Synthos S.A., са седиштем у Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Пољска, основано у складу са законима Пољске и регистровано у Привредном регистру Окружног суда у Кракову, број регистрације KRS 0000038981 (у даљем тексту: Synthos, подносилац Пријаве) је поднело Комисији за заштиту конкуренције (у даљем тексту: Комисија) дана 16. маја 2016. године Пријаву концентрације број: 6/0-02-403/2016-1 (у даљем тексту: Пријава) која настаје стицањем непосредне контроле подносиоца Пријаве над производњом и продајом експандираног полистирена друштва INEOS Industries Holdings Limited, са седиштем у Hawkslease, Chapel Lane, Lyndhurst SO43 7FG, Hampshire, Уједињено Краљевство, регистровано у Уреду за регистрацију привредних друштава Cardiff под бројем 06958119 (у даљем тексту: INEOS) стицањем 100% акција његовог зависног друштва INEOS Styrenics European Holding B.V., са седиштем у Konijnenberg 63, 4825 BC Breda, Холандија, регистровано у Привредној комори Холандије, под бројем 34223812 и стицањем имовине везане за пословање експандираног полистирена његовог такође зависног друштва INEOS Styrenics International SA, са седиштем у Avenue des Uttins 3, 1180 Rolle, Швајцарска, број регистрације CHE-112.373.632 (у даљем тексту: INEOS Styrenics, Циљно пословање).

Пријава је поднета Комисији у скраћеном облику у складу са чланом 3 Уредбе о садржини и начину подношења пријаве концентрације („Службени гласник РС“, број 5/16, у даљем тексту: Уредба) из разлога (из члана 6, став 1, тачка 2 Уредбе) да је заједнички тржишни удео свих учесника у концентрацији који се баве пословном делатношћу на истом релевантном тржишту производа и релевантном географском тржишту (хоризонтални односи) мањи од 20%, што је Комисија оценила као исправно. С обзиром да поднета документација Комисији није била у свему усклађена са Уредбом, недостатак Пријаве је отклоњен допуном Пријаве заведеном у Комисији под бројем: 6/0-02-403/2016-4 од 6. јуна 2016. године.

Комисија је, такође, оценила да је подносилац Пријаве уплатио утврђену висину таксе за издавање решења о одобрењу концентрације у скраћеном поступку, што је констатовано у ставу II диспозитива.

У складу са изложеним Пријава је комплетирана и испуњени су услови за поступање и одлучивање Комисије по истој у скраћеном поступку. Увидом у целокупну наведену документацију, утврђено је како следи.

Synthos је пољски произвођач хемијских сировина попут емулзије гуме и раствора стирен бутадиена, полибутадиена гуме, полистирена (експандираног и екструдираниог), лепила, производа акрилних и винилних дисперзија, липозома и производа за заштиту биља. Synthos, који своја главна производна постројења има у Oświęcim, Пољској и Kralupy, Чешкој, активан је у више од 65 земаља широм света, а његове акције се котирају на Варшавској берзи.

Synthos припада Sołowow групи. Од 31. децембра 2015, једини акционар Synthos-а са више од 50% акционарског капитала је, индиректно, физичко лице Michał Sołowow који има 62,46% акција. [...] ¹.

Sołowow група представља једног учесника на тржишту у складу са чланом 5 Закона о заштити конкуренције („Службени гласник РС“, број 51/09 и 95/13, у даљем тексту: Закон).

Synthos послује у следећим пословним областима: синтетичке гуме у које спадају стирен-бутадиена гуме, бутадиена гуме, гуме са високом количином стирена и нитрил бутадиена гуме, полистирен производи (ПС) у које спадају експандирани полистирен (ЕПС), екстудирани полистирен (ХПС), полистирен за општу употребу (GPPS) и полистирен јаког утицаја (HIPS), водене дисперзије у које спадају акрили на воденој бази, стирен-акрили и винил-акрилне дисперзије, поливинил ацетат дисперзије, синтетички латекси и фотоиницијатори, лепила у која спадају брзо-топљива лепила, лепила на бази поли(винил ацетата) дисперзије који се користе као лепила за дрво, папир и амбалажу, производи за заштиту биљака у које спадају фунгициди, инсектициди, хербициди, биоциди, производи за заштиту семена, ђубрива и адјуванти, липозоми који се у комбинацији са другим активним супстанцама користе у козметици (у липозоме спадају липозом пантенол, липозом д-пантенол, липозом уреа, липозом витамин, липозом витамин ц), остали хемијски производи у које спадају рафинат 1, бутадиена, бентол, емтал К, емтал Na, колофони натријум емулгатор и стирен.

Трансакција се односи једино на пословну активност Synthos-а у области ЕПС (експандирани полистирен) производње. Synthos се фокусира пре свега на производњу стандардног, белог ЕПС-а, али тренутно развија [...]. Synthos продаје своје ЕПС производе највише у грађевинском и амбалажном сектору. Његови главни купци су компаније активне у преради пластике као и у производњи грађевинског и материјала високих перформанси.

[...].

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

Као што је већ наведено Циљно пословање - INEOS Styrenics обухвата 100% акција друштва INEOS Styrenics European Holding B.V. и имовину друштва INEOS Styrenics International SA која је везана за пословање експандираног полистирена. INEOS Styrenics је активан широм света као произвођач хемијских сировина, са фокусом на експандираном полистирену (ЕПС-у), који се користи у грађевинској и амбалажној индустрији. INEOS Styrenics поседује два производна постројења у Француској, тј. у Wingles и Ribécourt и једно у Холандији, у граду Breda. INEOS Styrenics продаје своје производе у преко 50 земаља широм света.

INEOS Styrenics European Holding је контролно друштво групе компанија које чине ЕПС пословање INEOS Styrenics-а. Власник INEOS Styrenics European Holding је INEOS, док је крајње матично друштво INEOS AG, Швајцарска.

Производи INEOS Styrenics-а доступни су у широком опсегу редовних типова и оних који успоравају пламен и могу бити употребљени у многим термалним и термално-акустичним изолационим применама као и у паковању беле технике и електронских производа, намештаја, кутија за транспорт, хране. Осим широког опсега ЕПС-а, INEOS Styrenics нуди опус микрогранулатних суспензија полимерисаних полистирена који се користе, између осталог као подлога за мешање, дисперзију, разлагање и као средство за реакције, мада овај производ представља мање од 1% INEOS Styrenics продаје, па из тог разлога није био предмет разматрања у Пријави.

[...].

Наведена група представља једног учесника на тржишту у складу са чланом 5 Закона.

[...].

Предметна трансакција се заснива на Уговору о купопродаји акција који су Synthos и INEOS закључили 6. маја 2016. године (у даљем тексту: Уговор) [...].

С обзиром да је у Уговору, у свим његовим деловима, исказана воља његових потписника да закључе трансакцију и исту спроведу, Комисија га је прихватила као правни основ предметне концентрације.

Процена учесника у концентрацији је да ће исту реализовати [...].

Као што из напред приказаног проистиче, предложена концентрација се тиче стицања контроле једног учесника на тржишту над другим учесником/учесницима на тржишту, или делом, односно деловима других учесника на тржишту, који могу представљати самосталну пословну целину у смислу члана 17. став 1. тачка 2. Закона.

Из података достављених Комисији о укупним годишњим приходима учесника у концентрацији оствареним на светском тржишту [...], као и о укупном приходу једног од њих оствареном на тржишту Републике Србије [...] у релевантној календарској години - проистиче да исти надмашују износе остварених укупних годишњих прихода из првог алтернативног услова из члана 61. Закона, што значи да је постојала обавеза пријаве предметне концентрације Комисији.

Образлажући предлог релевантног тржишта подносилац Пријаве је дао и следеће уводне напомене.

Трансакција доводи до хоризонталног преклапања у односу на делатности учесника у концентрацији у области производње и продаје ЕПС-а имајући у виду да се и Synthos и INEOS Styrenics баве овим делатностима. [...].

[...].

ЕПС постоји у две варијације – бели и сиви ЕПС и производи се применом две технологије: (1) суспензионом полимеризацијом и (2) поступком истискивања.

Прва производна технологија се састоји од одлагања полимеризације стирена заједно са средством за израду сунђерасте структуре, пентаном. Након завршетка полимеризације, резултирајућа врела суспензија се хлади и подвргава поступку сепарације који одваја куглице ЕПС-а од њиховог суспензионог медија (воде). Суспензиона полимеризација се користи за производњу белих и сивих варијација ЕПС-а. У току поступка за добијање белог ЕПС-а не примењују се никакви хемијски адитиви који појачавају карактеристике ЕПС-а, док се за сиви ЕПС додају неоргански адитиви да би појачали термалне карактеристике производа. [...].

Поступак истискивања се састоји од истискивања полистирена (GPPS), који се добија од стирена. Овај поступак обухвата мешање унапред направљених хемијских састојака рецепта при специфичној температури и под специфичним притиском, и након тога утискивање тако добијених производа у куглице ЕПС-а потребне величине. Истискивање се углавном користи за производњу сивих варијација ЕПС-а. У току овог поступка могу се применити хемијски адитиви који појачавају термалне карактеристике ЕПС-а.

Закључно, бели и сиви ЕПС су само два типа или квалитета истог производа са готово идентичним физичким и хемијским својствима (осим одређене разлике у проводљивости топлоте). Међутим, исте изолационе перформансе могу бити постигнуте и са белим и са сивим ЕПС-ом, осим што количина материјала да би се постигао овај ефекат може варирати због различитих дебљина ЕПС плоча које се користе. Даље, перформанса топлотне изолације белих ЕПС плоча може се побољшати повећањем густине ЕПС-а. Такође не постоје норме и стандарди који би забранили коришћење било које варијације ЕПС-а за топлотну изолацију било ког конкретног типа грађевине.

Сиви ЕПС, чија боја потиче од додавања у полимер матрицу графита, црног угљеника, других адитива типа угљеника или других неорганских материјала, је новија генерација варијације ЕПС-а, која обезбеђује повећану отпорност на топлоту. Сива варијација ЕПС-а је приближно 12-19% скупља од беле варијације ЕПС-а и захтева више прецизности у примени, због мање дебљине плоча које се производе на том основу.

Из перспективе понуде, под претпоставком да произвођач има одговарајућу опрему и производну технологију, трошкови преласка са беле варијанте ЕПС-а на сиву варијанту ЕПС-а (и обрнуто) су релативно ниски.

Имајући у виду све напред наведено, подносилац Пријаве је као релевантно тржиште производа Комисији предложио тржиште продаје ЕПС-а.

Као релевантно географско тржиште Комисији је предложена територија Републике Србије.

ЕПС производи Synthos-а продају се под робним маркама InSphere, InVento и SynthosEPS. InSphere и InVento су жигом заштићене робне марке Synthos-а.

INEOS Styrenics продаје своје производе под EPS Silver жигом заштићеном робном марком који се користи за све типове сивог ЕПС-а. INEOS Styrenics не поседује жигом заштићену робну марку за бели ЕПС.

У Табели 1 која следи дати су подаци који представљају процену Synthos-а укупне величине тржишта у смислу остварене вредности производње и продаје и њиховог обима у Републици Србији.

Табела 1 - Процена укупне величине тржишта у смислу остварене вредности и обима производње и продаје ЕПС-а у Републици Србији у 2015. години

година	релевантни производ	производња (метричке тоне)	вредност производње		продаја (метричке тоне)	вредност продаје	
			ЕУР	РСД		милиони ЕУР	милиони РСД
2015	сви ЕПС	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
2015	бели ЕПС	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
2015	сиви ЕПС	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]

Извор: најбоље интерне процене Synthos-а

Табела 2 - вредност и обим продаје укупног ЕПС-а, белог и сивог ЕПС-а, тржишни удели учесника у концентрацији и њихових конкурената који имају тржишни удео најмање 5% у Републици Србији у 2015. години

ЕПС (2015)					
Учесници на тржишту	вредност продаје		обим продаје (метричке тоне)	тржишни удео (вредност продаје)	тржишни удео (обим продаје)
	милиони ЕУР	милиони РСД			
<i>Synthos</i>	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
<i>INEOS</i>	[...]	[...]	[...]	/5-10/%	/5-10/%
<i>Заједно</i>	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
Ravago	[...]	[...]	[...]	/20-30/%	/20-30/%
BASF	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
Sunpor	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
Versalis	[...]	[...]	[...]	/5-10/%	/5-10/%
Остали	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
Укупно	[...]	[...]	[...]	100%	100%
бели ЕПС (2015)					
Учесници на тржишту	вредност продаје		обим продаје (метричке тоне)	тржишни удео (вредност продаје)	тржишни удео (обим продаје)
	милиони ЕУР	милиони РСД			
<i>Synthos</i>	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
<i>INEOS</i>	[...]	[...]	[...]	/5-10/%	/5-10/%
<i>Заједно</i>	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
Ravago	[...]	[...]	[...]	/30-40/%	/20-30/%
BASF	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
Sunpor	[...]	[...]	[...]	/5-10/%	/5-10/%
Versalis	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
Остали	[...]	[...]	[...]	/10-20/%	/10-20/%
Укупно	[...]	[...]	[...]	100%	100%
сиви ЕПС (2015)					
Учесници на тржишту	вредност продаје		обим продаје (метричке тоне)	тржишни удео (вредност продаје)	тржишни удео (обим продаје)
	милиони ЕУР	милиони РСД			
<i>Synthos</i>	[...]	[...]	[...]	/0-5/%	/0-5/%
<i>INEOS</i>	[...]	[...]	[...]	/0-5/%	/0-5/%
<i>Заједно</i>	[...]	[...]	[...]	/0-5/%	/0-5/%
BASF	[...]	[...]	[...]	/40-50/%	/40-50/%

Sunpor	[...]	[...]	[...]	/50-60/%	/50-60/%
Остали	[...]	[...]	[...]	/0-5/%	/0-5/%
Укупно	[...]	[...]	[...]	100%	100%

Извор: најбоље интерне процене Synthos-a

Када су у питању подаци за главне конкуренте, према наводима подносиоца Пријаве, с обзиром да не постоје поуздане независне процене релевантног тржишта и подаци трећих лица, подаци о обиму продаје представљају најбоље процене Synthos-a.

Вредност продаје за учеснике на тржишту белог ЕПС-а је израчуната коришћењем процењене просечне цене за бели ЕПС у Републици Србији – [...] евра по метричкој тони.

Вредност продаје за учеснике на тржишту сивог ЕПС-а је израчуната коришћењем процењене просечне цене за сиви ЕПС у Републици Србији – [...] евра по метричкој тони.

Вредност продаје за конкуренте активне на тржиштима белог и сивог ЕПС-а (INEOS, BASF, Sunpor) у табели ЕПС представља збир њихове вредности продаје на тржиштима белог и сивог ЕПС-а. За остале конкуренте, активне само на тржишту белог ЕПС-а, вредност продаје у табели ЕПС представља само њихову вредност продаје белог ЕПС-а.

Учесници у концентрацији су представили и њихове највеће конкуренте на релевантном тржишту:

- **BASF**, са седиштем у Немачкој, је највећи хемијски произвођач у свету. BASF Група се састоји од зависних друштава и компанија насталих заједничким улагањем у више од 80 земаља и управља са шест интегрисаних производних погона и 390 других производних погона у Европи, Азији, Аустралији, Америци и Африци. BASF има клијенте у преко 200 земаља и снабдева производе у широком спектру индустрија. У Србији, BASF је присутан преко 20 година и једна је од водећих компанија у хемијској индустрији. Широк асортиман производа се продаје преко фирме BASF Srbija д.о.о.Београд у Србији, Македонији и Босни и Херцеговини.
- **Ravago** је белгијска компанија. Ravago Група је глобални лидер у дистрибуцији, препродаји и сједињавању робе, инжењеринга и специјалистичке пластике и гуме полимера. Данас, Ravago група продаје више од 4.000.000 метричких тона полимера годишње и пружа услуге за више од 40.000 активних корисника путем 230 канцеларија у више од 55 земаља широм света. Производња Ravago-а се састоји од 30 производних објеката од чега 19 рециклажних фабрика и фабрика за сједињавање у Северној Америци, Европи и Турској са комбинованим годишњим капацитетом од преко 500.000 метричких тона и 11 производних погона у Белгији, Грчкој, Турској и Русији које нуде готова решења производа за

изградњу у грађевинском сектору. У Републици Србији, Ravago је присутан преко фирме Ravago Building and Construction Solutions д.о.о. Београд.

- **Sunpor** је аустријски произвођач сировина за системе за термоизолацију и амбалажу. Управља једним од најмодернијих производних погона у Европи за производњу ЕПС-а. Приближно 230.000 тона гранулата се производе сваке године, од којих се 90% пласира на инострано тржиште.
- **Versalis** је ћерка Eni - највеће италијанске хемијске компаније по продаји, обиму производње и броју запослених. Компанија управља производњом и маркетингом обимног портфолија петрохемијских производа и водећи је произвођач полупроизвода, полиетилена, стирена и еластомера. У 2013. години, компанија је остварила обим производње од 6 милиона тона.

Као што је наведено у Табели 2, заједничко тржишно учешће учесника у концентрацији је (по обиму продаје) за (1) целокупан ЕПС износи приближно /10-20%, док је за његове варијације, тј. бели ЕПС и сиви ЕПС, око /10-20% и око /0-5%. Додатно, заједнички удео Учесника у концентрацији (по вредности продаје) за (1) целокупан ЕПС износи приближно /10-20%, док је за његове варијације, тј. бели ЕПС и сиви ЕПС, око /10-20% и око /0-5%. Такође је приметно и постојање бројне и јаке конкуренције, која ће и након спровођења концентрације наставити да врши снажан конкурентски притисак на Synthos, јер сви конкуренти нуде кредибилне алтернативе његовим производима (BASF, Sunpor, Versalis, Ravago и други), с обзиром на висок степен заменљивости између производа учесника у конкуренцији и оних које продају конкурентски произвођачи. Synthos и након спровођења концентрације очекује да се настави висок притисак не само од стране других јаких играча на релевантном тржишту, већ и од стране Synthos-ових купаца. Наведено из разлога да произвођачи ЕПС-а морају да попусте притисцима од стране клијената, будући да тржиште ствара обиље могућности за промену добављача (велики број алтернативних добављача и хомогеност производа). Даље истиче, да се у пракси, продајне цене и количине појединачно преговарају на месечном нивоу у оквиру прилагођених процедура куповине.

Учесници у концентрацији су изнели оцену да тржиште ЕПС-а није високо концентрисано имајући у виду да постоје бројни активни играчи који поседују сличну тржишну моћ. Осим тога, куповине се базирају на индивидуалним преговорима између произвођача и њихових купаца са јаком компензаторном куповном моћи, а који нису склони да прихвате понуду која не би била посебно прилагођена њиховим потребама, укључујући и цену.

Предложено дефинисање од стране подносиоца Пријаве релевантног тржишта производа, релевантног географског тржишта, процену тржишних удела учесника на релевантном тржишту, као и евентуалних ефеката спровођења предметне концентрације Комисија је прихватила као исправно.

На основу анализе свих елемената Пријаве и целокупне документације која је достављена уз њу, Комисија је утврдила да спровођење предметне концентрације

не доводи до спречавања, ограничавања или нарушавања конкуренције, пре свега стварањем или јачањем доминантног положаја подносиоца Пријаве на дефинисаном релевантном тржишту.

Применом критеријума из члана 19 Закона Комисија је оценила да се у конкретном случају ради о дозвољеној концентрацији, што опредељује одлуку у првом ставу диспозитива решења.

Одлука у другом ставу диспозитива решења је донета применом члана 65 став 5 Закона, као и члана 2 став 1 тачка 6 Тарифника о висини накнада 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 СРЕДСТВУ

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.

П.О. ПРЕДСЕДНИКА КОМИСИЈЕ

Марко Обрадовић, члан Савета Комисије