



Република Србија
**КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТУ
КОНКУРЕНЦИЈЕ**

Савска улица 25/IV, Београд
Број: 6/0-02-121/2019-2
Веба: 6/0-02-843/2018
Датум: 18. јануар 2019. године

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

Председник Комисије за заштиту конкуренције, на основу члана 37. став 2. и члана 65. став 5. Закона о заштити конкуренције („Службени гласник РС“, број 51/09 и 95/13), и члана 2. став 1. тачка б). Тарифника о висини накнада за послове из надлежности Комисије за заштиту конкуренције („Службени гласник РС“ број 49/11), одлучујући по пријави концентрације број 6/0-02-843/2018-1, коју је дана 29. новембра 2018. године поднело привредно друштво Вени d.o.o., са седиштем на адреси Булевар Пека Дапчевића бр. 17, Београд, Република Србија, преко регистрованог заступника Јелене Јерговић, дана 18. јануара 2019. године, доноси следеће

РЕШЕЊЕ

I ОДОБРАВА СЕ у скраћеном поступку концентрација учесника на тржишту која настаје стицањем појединачне контроле од стране привредног друштва Вени d.o.o., са регистрованим седиштем на адреси Булевар Пека Дапчевића бр. 17, Београд, Република Србија, матични број 20373792, над Здравственом установом Апотека „Јулија Pharm“ Шимановци, са регистрованим седиштем на адреси Прховачка 3, Шимановци, Република Србија, матични број 08857792, куповином удела.

II УТВРЂУЈЕ СЕ да је подносилац пријаве, привредно друштво Вени d.o.o., дана 30. новембра 2018. године, уплатио износ од 2.957.997,50 (двамилионадеветстотинапедесетседамхиљададеветстотинадеведесетседам и 50/100) динара, на рачун Комисије за заштиту конкуренције, што представља динарску противвредност прописаног износа за издавање решења о одобрењу концентрације у скраћеном поступку према средњем курсу Народне банке Србије на дан уплате.

Образложење

Привредно друштво Вени d.o.o., са седиштем на адреси Булевар Пека Дапчевића бр. 17, Београд, Република Србија, матични број 20373792 (у даљем тексту: подносилац пријаве или Вени), поднело је дана 29. новембра 2018. године, преко регистрованог заступника Јелене Јерговић, пријаву концентрације која је заведена под бројем 6/0-02-843/2018-1 (у даљем тексту: пријава). Подносилац пријаве је предложио да Комисија за заштиту конкуренције (у даљем тексту: Комисија) одобри концентрацију учесника на тржишту у скраћеном поступку.

Увидом у достављену документацију, и допуне од 20., 24. и 27. децембра 2018. године, Комисија је утврдила да је поднета пријава потпуна и у складу са чланом 2. Уредбе о садржини и начину подношења пријаве концентрације („Службени гласник РС“, број 5/16), чиме су испуњени услови за поступање Комисије у поступку испитивања пријављене концентрације. Саставни део пријаве чини и доказ о извршеној уплати, којим се потврђује да је уплаћен прописани износ за издавање акта Комисије, што је утврђено у ставу II диспозитива.

На основу члана 45. Закона о заштити конкуренције („Службени гласник РС“, број 51/09 и 95/13, у даљем тексту: Закон), подносилац пријаве је поднео Комисији захтев за заштиту одређених података садржаних у пријави концентрације. Садржину захтева представља спецификација података чија се заштита тражи, као и образложење разлога за постављање таквог захтева. Комисија ће о овом захтеву одлучити посебним закључком о заштити података.

1. Учесници у концентрацији

Подносилац пријаве, холдинг друштво Вену, послује у саставу Phoenix групе друштава. Матично друштво читаве групе је друштво Phoenix Pharma SE, са седиштем на адреси Pfingstweidstrasse 10-12, D-68199, Манхајм, Република Немачка, регистарски/матични број HRB 727494. Ова група активна је у трговини фармацеутских производа и медицинских средстава у 27 европских земаља, у области veleпродаје, дистрибуције и малопродаје. Осим тога што управља са преко 160 дистрибутивних центара из којих снабдева здравствене установе и апотеке лековима и другим медицинским средствима, Phoenix група пружа и велики број фармацеутских услуга дуж целог дистрибутивног ланца, по принципу „All in One“. У области малопродаје, ова група активна је у 14 европских земаља у којима располаже мрежом од 2.500 апотека.

Обављањем претходно наведених активности, Phoenix група друштава је у 2017. години на светском тржишту остварила приход од близу 25 милијарди евра.

На територији Републике Србије ова група активна је у истим областима пословања преко већег броја зависних друштава, укључујући и подносиоца пријаве, чију основну и једину делатност чине пословне активности холдинг друштава (шифра делатности: 6420 – делатност холдинг компанија).

У области veleпродаје послују следећа зависна друштва ове групе:

- Phoenix Pharma d.o.o., матични број 07517807, са седиштем на адреси ул. Боре Станковића бр. 2, Београд, шифра делатности: 4646-трговина на велико фармацеутским производима. Основна делатност овог друштва је промет лекова и парафармацеутике домаћих и страних произвођача, увоз регистрованих лекова, увоз лекова за спровођење клиничких студија, као и увоз нерегистрованих лекова по посебним захтевима купаца, уз одобрење надлежних институција. Оснивач и једини члан и подносиоца пријаве и овог друштва је друштво Phoenix PIB Austria Beteiligungs GmbH, регистарски/матични број FN 291986 t;
- Европа Lek Pharma d.o.o., матични број 17326937, са седиштем на истој адреси

и истом шифром делатности као и његов оснивач и једини члан, друштво Phoenix Pharma d.o.o. Ово друштво пружа додатне услуге у сектору фармације, попут подршке при регистрацији лекова, обележавању производа, логистичке подршке при клиничким испитивањима, пружања маркетинг решења за производе и компаније, услуга консигнационог складиштења и набавке лекова за веледрогерије и болнички сектор;

- Inter Pharma d.o.o., матични број 20127791, са седиштем на адреси ул. Матије Гупца бр. 14, Суботица, шифра делатности: 4646-трговина на велико фармацеутским производима, што чини и његову основну делатност. Друштво Venu је постало једини власник овог друштва након спроведене концентрације која је одобрена од стране Комисије решењем бр. 6/0-02-678/2017-11 од 27. децембра 2017. године;
- Ino-pharm d.o.o., матични број 17345664, са седиштем на адреси ул. Браће Ковач бр. 2, Београд, шифра делатности: 4646-трговина на велико фармацеутским производима, што је уједно и његова основна делатност. Оснивач и једини члан овог друштва је друштво Phoenix Pharma d.o.o.

Поред тога, Phoenix група контролише и пословање дистрибуције фармацеутских производа на територији Аутономне покрајине Косово и Метохија, које обухвата све наведено у „Листи кључне имовине и уговора“ од 02. новембра 2015. год, и које је претходно било под контролом физичког лица Газменд Абрашија, држављанина Републике Србије, што је одобрено решењем Комисије број 6/0-02-901/2015-9 од 29. децембра 2015. године.

Активност малопродаје, ова група друштава на националном тржишту обавља преко следећих Здравствених установа (у даљем тексту: ЗУ), у смислу Закона о здравственој заштити („Службени гласник РС“ бр. 107/2005, 72/2009, 88/2010, 99/2010, 57/2011, 119/2012, 45/2013 и 93/2014, 96/2015, 106/2015 и 113/2017), продајом лекова и других фармацеутских производа у специјализованим продавницама - апотекама:

- ЗУ апотека Venu, настала променом назива бивше ЗУ Pharmacy, уписана у судски регистар под овим именом решењем Привредног суда у Београду број 1 Фи 540/14 од 04. новембра 2014. год., матични број 17571206, са седиштем у Београду ул. Косовска бр. 4. ЗУ апотеци Venu припојена је ЗУ апотека Viva B plus, што је одобрено решењем Комисије број 6/0-02-835/2015-5 од 08. децембра 2015. године;
- ЗУ апотека Livsane (претходно име ЗУ Betty), са седиштем у Новом Саду, ул. Стражиловска 19а, уписана у судски регистар под овим именом решењем Привредног суда у Новом Саду број Фи 46/2017. од 03. марта 2017. год., матични број 08956391. Једини власник ове две ЗУ је друштво Venu;
- ЗУ Goodwill апотека Суботица, са седиштем на адреси ул. Матка Вуковића бр. 10, Суботица, уписана у судски регистар решењем Привредног суда у Суботици број Фи 48/2010, од 20. јула 2010. године, матични број 08900744. Непосредни власник и контролор ове ЗУ је друштво Inter Pharma d.o.o., док посредну контролу над њом има друштво Venu;

- ЗУ аптека Крсмановић Горњи Милановац, са седиштем на адреси Синђелићева бр. 4, Горњи Милановац, Република Србија, уписана у судски регистар решењем Привредног суда у Чачку, број Фи 36/11, од 08. јула 2011. године, матични број 17817680. Непосредни власник ове ЗУ је друштво Вену.

На територији Републике Србије, ова група друштава управља са укупно 311 аптека, лоцираних у великом броју градова и општина. Малопродајне активности Phoenix групе на националном тржишту биће детаљније приказане у делу посвећеном релевантном тржишту и потенцијалним ефектима ове концентрације.

Phoenix група на домаћем тржишту поред претходно набројаних, контролише и друштва:

- Transmed Transport d.o.o., матични број 20916613, са седиштем на адреси ул. Боре Станковића бр. 2, Београд, шифра делатности: 4646-трговина на велико фармацеутским производима. Основна делатност овог друштва је пружање услуга транспорта и доставе фармацеутских производа апотекама. Оснивач и једини члан овог друштва је немачко зависно друштво из састава Phoenix групе, Transmed Transport GmbH, регистарски/матични број HRB 6484 и
- Phoenix IT Services d.o.o., матични број 17489046, са седиштем на адреси ул. Кумодрашка бр. 239, Београд, шифра делатности: 6201-рачунарско програмирање, што представља и његову основну делатност. Ово друштво постало је део Phoenix групе под својим некадашњим именом Pragmatic IT d.o.o., концентрацијом која је одобрена од стране Комисије решењем бр. 6/0-02-467/2016-8 од 30. јуна 2016. године.

Укупан годишњи приход ове групе друштава на домаћем тржишту у 2017. години износио је око [...].

Читава група друштава којој припада подносилац пријаве, у смислу члана 5. Закона сматра се једним учесником на тржишту.

Предмет преузимања у овој концентрацији је ЗУ Апотека „Julija Pharm“ Шимановци, уписана у судски регистар решењем Привредног суда у Сремској Митровици, број Фи 78/2006, од 12. априла 2006. године, матични број 08857792, са седиштем на адреси Прховачка 3, Шимановци, Република Србија (у даљем тексту: ЗУ Julija Pharm или циљно друштво). Пре реализације ове трансакције, ЗУ Julija Pharm се налази под контролом свог јединог власника, физичког лица Гордане Жикић, ул. Гандијева бр. 113/1, Београд. Стварну делатност овог друштва чини малопродаја лекова и других фармацеутских производа у специјализованим продавницама – апотекама. Продаја се реализује преко ланца који тренутно броји 42 регистроване апореке, које послују у Републици Србији. Укупан приход остварен обављањем ове делатности у 2017. години износи око [...].

2. Опис трансакције и акт о концентрацији

Као акт о концентрацији, Комисији је достављен Уговор о купопродаји 100% удела у ЗУ Julija Pharm, закључен 22. новембра 2018. године, између власника

циљног друштва Гордане Жикић, у својству продавца, и подносиоца пријаве, друштва Veni у својству купца. У складу са овим Уговором, и под условима наведеним у њему, подносилац пријаве ће стећи 100% удела и непосредну контролу над циљним друштвом.

Као претходни услов за реализацију трансакције [...]. Према томе, у тренутку стицања контроле циљно друштво ће у свом саставу имати следећих 25 апотека које су предмет преузимања:

1. Апотека Julija Pharm, Прховачка 3, Шимановци;
2. Апотека Julija 2, Новосадска 8, Инђија;
3. Апотека Julija 3, Лукачева 3, Нови Карловци;
4. Апотека Julija 4, Цара Душана 2, Инђија;
5. Апотека Julija 6, Београдска 4, Београд;
6. Апотека Julija 13, Браће Пухаловића 5, Београд;
7. Апотека Julija 8, Иве Лоле Рибара 10, Путинци;
8. Апотека Julija Busije, Проте Јефимија Ивановића 73, Земун, Бусије;
9. Апотека Julija 10, Костољачка 35, Београд;
10. Апотека Julija 11, Николе Тесле 1, Ириг;
11. Апотека Julija 12, Јована Бранковића 3, Батајница;
12. Апотека Julija 16, Видовданска Трг 7 Ламела Блок 7, Нови Бановци;
13. Апотека Julija 18, Браће Смиљанић 3, Батајница;
14. Апотека Julija 19, Живка Давидовића 4ц, Београд;
15. Апотека Blok 70, Јурија Гагарина 81, лок.22, Београд;
16. Апотека Julija Zemun рође, Бертранда Расела 2ф, Београд;
17. Апотека Julija Ustanička, Устаничка 226 б, Београд;
18. Апотека Julija Dorcol, Мике Аласа 26, Београд;
19. Апотека Julija Vračar, Бојанска 7, Београд;
20. Апотека Julija Jakovo, Вожда Карађорђа 8, Јаково;
21. Апотека Julija Batajnica, Матророва бб
22. Апотека Julija Banovci Dunav, Зграда б, лок 7-8 Бановци;
23. Апотека Julija Arena, Бул. Зорана Ђинђића 95-105, лок 22, Београд;
24. Апотека Julija Zvezdara, Босанска 23, Београд;
25. Апотека Sofija, Омладинских бригада 65, Београд.

Достављени Уговор Комисија је прихватила као ваљани правни основ ове концентрације. У пријави је наведено да овај Уговор садржи одредбу (члан 10.1) [...]

У допуни пријаве концентрације од 20. децембра 2018. године је наведено да [...]

Акт о концентрацији представља споразум и/или аранжман који је правни основ за успостављање контроле у смислу чл. 5. Закона. У том смислу, сви споразуми, права и обавезе којима се остварује главни циљ концентрације, као што су они који се односе на продају акција, удела или имовине предузећа, представљају саставни део концентрације. Поред тога, учесници концентрације могу да склапају друге споразуме који не чине саставни део концентрације али могу да ограниче слободу деловања учесника на тржишту (њихову и других). Закон не садржи одредбу којом би се посебно уредило питање тзв. споредних ограничења (ancillary restraints) већ их Комисија схвата и анализира у контексту других релевантних одредби Закона,

уважавајући при том стандарде изнете у Обавештењу Европске Комисије о неопходним ограничењима која се директно односе на концентрацију (“Commission Notice on restrictions directly related and necessary to concentrations“, Official Journal C56, 2005, у даљем тексту: Обавештење ЕК). У Обавештењу ЕК наведено је да, уколико такви споразуми садрже споредна ограничења, она су аутоматски обухваћена одлуком којом се предметна концентрација одобрава, под одређеним условима. Пре свега, тзв. споредна ограничења морају испуњавати критеријуме директног односа и неопходности, који су по својој природи објективни, а не само зато што их као таквим сматрају учесници концентрације.

Из навода подносиоца пријаве у пријави и допунама, Комисија је закључила да се предметна ограничења могу сматрати неопходним и директно повезаним са спровођењем концентрације.

Као разлог спровођења предметне трансакције, у пријави је наведено да овим Phoenix група наставља планирано улагање у развој малопродајне мреже на територији Србије, како би се обезбедио висок квалитет услуге и доступност фармацеутских производа грађанима. [...].

3. Услови за подношење пријаве

Из свега наведеног произлази да предметна трансакција представља концентрацију у смислу члана 17. став 1. тачка 2). Закона.

Учесник на тржишту који стиче контролу има обавезу пријаве концентрације у смислу члана 61. Закона, што је утврђено увидом у податке о приходима и у финансијске извештаје учесника концентрације. Из података о укупним годишњим приходима учесника предметне концентрације оствареним на светском тржишту и на тржишту Републике Србије који су достављени Комисији, проистиче да исти надмашују износе остварених укупних годишњих прихода из члана 61. став 1. тачка 1). и 2). Закона, што значи да је постојала обавеза пријаве предметне концентрације.

Пријава је поднета у складу са одредбама члана 63. став 1. Закона.

4. Релевантно тржиште

Релевантно тржиште одређено је у складу са чланом 6. Закона и Уредбом о критеријумима за одређивање релевантног тржишта („Службени гласник РС“, бр. 89/2009). Релевантно тржиште производа представља скуп роба/услуга које потрошачи сматрају заменљивим у погледу њиховог својства, уобичајене намене и цене. Релевантно географско тржиште представља територију на којој учесници на тржишту учествују у понуди или потражњи и на којој постоје исти или слични услови конкуренције, а који се битно разликују од услова конкуренције на суседним територијама.

Подносилац пријаве је у складу са активностима учесника у концентрацији, а нарочито циљног друштва на тржишту Републике Србије, предложио да се релевантно тржиште производа за потребе овог поступка, дефинише као тржиште малопродаје фармацеутских производа и медицинских средстава.

Phoenix Група, као група подносиоца, присутна је у читавом ланцу снабдевања фармацеутским производима, као и на тржишту малопродаје фармацеутских производа и медицинских средстава на територији Републике Србије, нудећи широку палету лекова, медицинских средстава и других производа путем ЗУ Вепи, ЗУ Крсмановић и ЗУ Livsane. Наведена делатност представља и основну делатност коју обавља ЗУ Јулија Pharm кроз свој малопродајни ланац који тренутно броји 42 апотеке. Стога, како наводи подносилац, суштина ове трансакције је стицање дела малопродајног ланца ЗУ Јулија Pharm од стране подносиоца, те се овакав предлог дефиниције релевантног тржишта производа може сматрати оправданим.

Образлажући свој предлог, полазећи од фармацеутских производа, подносилац наводи да је реч о малопродаји читавог спектра производа попут оних који се могу добити само на лекарски рецепт, производа који се налазе у слободној продаји (тзв. over the counter) и производа који захтевају специјалан третман приликом складиштења и руковања, какав је случај са аналгетцима и запаљивим производима. Под медицинским средствима подразумевају се сви инструменти, апарати, уређаји и производи који се примењују самостално или у комбинацији, у циљу утврђивања дијагнозе, превенције, праћења лечења или ублажавања болести, повреда или инвалидитета итд.

У погледу географске димензије релевантног тржишта, подносилац пријаве сматра да би са аспекта понуде фармацеутских производа и медицинских средстава у малопродајној делатности, ово тржиште требало дефинисати као национално из следећих разлога:

- фармацеутска делатност је на националном нивоу строго регулисана посебним прописима и подлеже обавези прибављања законом прописаних дозвола, а ради стављања лекова у промет;
- исте категорије фармацеутских производа продају се потрошачима путем мреже апотека на читавој националној територији;
- активности презентације и промоције имају такође национални карактер.

Са аспекта тражње међутим, имајући у виду чињеницу да су крајњи корисници ових производа физичка лица због чијих се склоности и навика може очекивати да постоји заменљивост на страни тражње на локалном нивоу, тржиште малопродаје фармацеутских производа и медицинских средстава треба посматрати као локално (територије појединих градова/општина) у којима ову делатност обављају апотеке, које у конкретном случају и представљају предмет преузимања.

Комисија је прихватила предлог подносиоца пријаве и релевантно тржиште производа дефинисала као тржиште малопродаје фармацеутских производа и медицинских средстава у специјализованим продавницама – апотекама.

Комисија је за оцену предметне концентрације, у складу са чланом 6. став 3. у вези члана 2. Закона, тржиште малопродаје фармацеутских производа и медицинских средстава географски дефинисала као територију града Београда, општине Инђија, Стара Пазова и града Руме, будући да у наведеним

градовима/општинама постоји преклапање у релевантном пословању учесника у концентрацији.

5. Оцена ефеката концентрације

На тржишту малопродаје фармацеутских производа на територији Републике Србије, према подацима за 2017. годину, као години која претходи години у којој је концентрација пријављена Комисији, присутно је 167 ЗУ Вени апотека, 138 ЗУ Goodwill апотека, 1 апотека ЗУ Livsane, 3 апотеке ЗУ Крсмановић и 41 апотека ЗУ Јулија Pharm. Међутим, како ће предмет преузимања бити само 25 апотека, Комисија је структуру тржишта и тржишно учешће ценила узимајући у обзир 25 апотека циљног друштва које ће бити предмет преузимања. Тржишно учешће Phoenix групе друштва, према критеријуму броја апотека на националном нивоу, у 2017. години, процењено је на око /5-10/%, имајући у виду укупан број активних апотека (3662) у Републици Србији, док је тржишни удео циљног друштва, према истом критеријуму, процењен на /0-5/%. Према критеријуму остварених прихода у малопродајној делатности тржишно учешће Phoenix групе, са приходом од [...], износи /5-10/%, у односу на агрегатну вредност овог тржишта у Републици Србији у 2017. години од око [...]. Према овом критеријуму, тржишни удео циљног друштва на националном нивоу износи /0-5/%, имајући у виду да оно располаже са 25 апотека, у којима је, према подацима за 2017. годину, остварен приход од око [...].

Тржиште малопродаје фармацеутских производа је веома динамично. Велики број апотека је новоотворено/затворено и стечено у периоду од претходне три године, а током 2018. године ЗУ Goodwill и ЗУ Крсмановић су постали део Phoenix групе (ЗУ Goodwill је 5. марта 2018. године постала део Phoenix групе, што је Комисија одобрила својим решењем број 6/0-02-678/2017-11, а ЗУ Крсмановић је 31.10.2018. године постала део Phoenix групе, што је Комисија одобрила својим решењем број 6/0-02-655/2018-8). Из тих разлога, а имајући у виду да Комисија ефекте концентрације оцењује ex ante, подносилац пријаве је доставио текуће податке о стању мреже ЗУ Вени апотека, ЗУ Livsane, ЗУ Крсмановић и мреже ЗУ Јулија Pharm, а који се односе на стање тржишта малопродаје фармацеутских производа. На тржишту малопродаје фармацеутских производа на територији Републике Србије, према подацима за октобар 2018. године, присутно је 307 ЗУ Вени апотека, 1 апотека ЗУ Livsane, 3 апотеке ЗУ Крсмановић и 25 апотека ЗУ Јулија Pharm. Тржишно учешће Phoenix групе друштва, према критеријуму броја апотека на националном нивоу, процењено је на око /5-10/%, имајући у виду укупан број активних апотека (3778) у Републици Србији, док је тржишни удео циљног друштва, према истом критеријуму, процењен на око /0-5/%. До приближно истог тржишног учешћа апотека у саставу Phoenix групе /5-10/%, долази се и применом критеријума остварених прихода у малопродајној делатности [...], у односу на агрегатну вредност овог тржишта у Републици Србији у октобру 2018. године, од око [...]. Према овом критеријуму, тржишни удео циљног друштва на националном нивоу износи око /0-5/%.

Имајући у виду да предмет преузимања представља 25 апотека које су у саставу Јулија Pharm, заједнички тржишни удео подносиоца пријаве и циљног друштва након спровођења концентрације ће износити /5-10/%, према критеријуму броја апотека, док према критеријуму остварених прихода у малопродајној делатности заједнички тржишни удео ће износити око /10-20/%.

ЗУ Lilly Drogerije је на националном нивоу кључни конкурент учесника у концентрацији. Поред тога веома је разграната мрежа апотека у власништву државе, а која подразумева не само Апотеку Београд која је активна у Београду, него и појединачне апотеке по мањим градовима (Апотека Ниш, Нови Сад, Суботица, итд.). У укупности ове апотеке представљају најразгранатију мрежу апотека у Србији. Додатно, AsterFarm је члан једног од највећих ланаца апотека у централној и источној Европи који обављају делатност под брендом Dr. Max и која тренутно има мрежу од око 115 апотека у Србији и тек почиње да развија своју мрежу.

На дефинисаном релевантном географском тржишту територије града Београда, тржишни удео подносиоца пријаве у 2017. години, према критеријуму броја апотека, износио је /5-10/%, а према критеријуму остварених прихода у малопродајној делатности /5-10/%. Тржишни удео циљног друштва је износио /0-5/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје). Како је претходно напоменуто, будући да су током 2018. године од стране Phoenix групе преузете ЗУ Goodwill и ЗУ Крсмановић, тренутни тржишни удео подносиоца пријаве износи /5-10/% (број апотека), односно /5-10/% (обим продаје). Тржишни удео циљног друштва /0-5/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје). Будући да су предмет преузимања 17 апотека на територији града Београда, заједнички тржишни удео подносиоца пријаве и циљног друштва, након спровођења концентрације, износиће /5-10/% (број апотека), односно /10-20/% (обим продаје).

До преклапања учесника у концентрацији долази у седам општина у Београду и то: Нови Београд (ЗУ Вenu 22 апотеке, Јулија Pharm 3), Стари град (ЗУ Вenu 2 апотеке, Јулија Pharm 1), Сурчин (ЗУ Вenu 1 апотеку, Јулија Pharm 2), Вождовац (ЗУ Вenu 6 апотека, Јулија Pharm 1), Врачар (ЗУ Вenu 7 апотека, Јулија Pharm 1), Земун (ЗУ Вenu 2 апотеке, Јулија Pharm 6) и Звездара (ЗУ Вenu 2 апотеке, Јулија Pharm 3). Највећи конкуренти на овом тржишту су Апотека Београд (/10-20/% према броју апотека, /10-20/% обим продаје) и ЗУ Lilly Drogerije (/5-10/% према броју апотека). Када је у питању овај други критеријум, односно тржишно учешће конкурената подносиоца пријаве и циљног друштва на основу оствареног прихода, подносилац пријаве истиче да не располаже подацима о ствареним приходима свих својих конкурената те да из тих разлога није у стању да поуздано процени ове величине.

На територији општине Инђија, ЗУ Вenu је у 2017. години имао 2 апотеке и тржишни удео од /5-10/% (број апотека), односно /5-10/% (обим продаје). Тржишни удео циљног друштва, које располаже са три апотеке, износио /10-20/% (број апотека), односно /20-30/% (обим продаје). До приближно истог тржишног удела се долази и ако се посматра стање закључно са октобром 2018. године, Вenu /5-10/% (број апотека), односно /5-10/% (обим продаје), док Јулија Pharm има /10-20/% (број апотека), односно /20-30/% (обим продаје). Након спровођења концентрације заједнички тржишни удео износиће /10-20/% (број апотека), односно /20-30/% (обим продаје). Највећи конкуренти на овом тржишту су Апотека Инђија са /30-40/% удела (број апотека), односно /10-20/% (обим продаје), затим следе ЗУ Апотека Atina, ЗУ Апотека Lara Farm Plus и ЗУ Апотека Kenig Indija, са тржишним уделом од /10-20/% (број апотека), док подносилац пријаве не располаже подацима о ствареним приходима својих конкурената.

На територији општине Стара Пазова, ЗУ Вени је у 2017. години имао једну апотеку и тржишни удео /0-5/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје), док је ЗУ Јулија Pharm располагала са две апотеке и тржишним уделом од /5-10/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје). Приближно исти проценат тржишног учешћа учесници у концентрацији су имали у октобру 2018. године, ЗУ Вени /0-5/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје), док је ЗУ Јулија Pharm имала /5-10/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје). Заједнички тржишни удео након спровођења концентрације износиће /5-10/% (број апотека), односно /5-10/% (обим продаје). Највећи конкуренти су Апотека Стара Пазова и Зу Lara Pharm са /20-30/% тржишног учешћа према критеријуму броја апотека, док подносилац пријаве не располаже подацима о ствареним приходима својих конкурената.

На територији општине Рума, ЗУ Вени у 2017. години није имао ни једну апотеку, а циљно друштво једну и тржишно учешће /5-10/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје). Закључно са октобром 2018. године, подносилац пријаве је имао једну апотеку и тржишни удео /0-5/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје). Циљно друштво је задржало једну апотеку са тржишним учешћем од /0-5/% (број апотека), односно /0-5/% (обим продаје). Заједнички тржишни удео након спровођења концентрације износиће /5-10/% (број апотека), односно /5-10/% (обим продаје). Највећи конкуренти на овом релевантном тржишту су: Апотека Рума /20-30/% (број апотека), односно /30-40/% (обим продаје), ЗУ Апотека Бела Ружа /10-20/% (број апотека), док подносилац пријаве не располаже подацима о ствареним приходима свих својих конкурената.

До преузимања апотека ће доћи и на територијама општина Ириг и Пећинци, у којима не долази до преклапања активности учесника у концентрацији. На територији општине Ириг, подносилац пријаве није био присутан у 2017. и 2018. години, док је тржишни удео циљног друштва, које располаже са једном апотеком, износио /10-20/% (број апотека) односно /60-70/% (обим продаје). Закључно са октобром 2018. године, тржишни удео циљног друштва се променио само према обиму продаје и износи /30-40/%. Највећи конкуренти на овом тржишту су Апотека Ириг и ЗУ Апотека Цвејић са тржишним уделом од /20-30/% (према броју апотека), док подносилац пријаве не располаже подацима о ствареним приходима својих конкурената. На територији општине Пећинци, подносилац пријаве није био присутан у 2017. и 2018. години. Циљно друштво је у 2017. години имало две апотеке и тржишни удео од /20-30/% (број апотека), односно /30-40/% (обим продаје). Закључно са октобром 2018. године, циљно друштво је имало једну апотеку и тржишни удео од /10-20/% (број апотека), односно /10-20/% (обим продаје), Највећи конкурент на овом тржишту је Апотека Пећинци са тржишним уделом од /30-40/% (број апотека), односно /40-50/% (обим продаје).

У области малопродаје фармацеутских производа и медицинских средстава у Републици Србији, Phoenix група присутна је и путем уговора о пословној сарадњи са апотекама које се не налазе у оквиру ове групе друштава. Реч је о примени маркетиншког концепта „Betty“. Овај концепт представља В2С (Business to Consumer) модел за апотеке на нашем тржишту и намењен је квалитетнијем задовољењу потреба крајњих потрошача. Подразумева маркетиншко унапређење услуга апотека и њиховог пословања путем подршке коју пружају остали сегменти пословања компаније Phoenix. Кроз препознатљива визуелна решења, промоцију сопственог брэнда „Betty“, едукацију менаџера и запослених, овај концепт поставља

и одређене стандарде у овој области пословања. Према наводима у пријави, прихватањем овог концепта, апотеке чланице унапређују своје услуге, али не представљају повезане учеснике са стицаоцем контроле у смислу члана 5. Закона. У Републици Србији овај концепт користи 325 апотека. Овај део активности Phoenix групе друштва значајан је са становишта оцене потенцијалних вертикалних ефеката ове концентрације, имајући у виду да се ради о вертикално интегрисаном систему присутном и активном у области veleпродаје, дистрибуције и малопродаје фармацеутских производа и медицинских средстава, о чему ће бити више речи у наставку текста.

Приликом анализе потенцијалних вертикалних ефеката, Комисија је закључила да је реално очекивати да апотеке у саставу циљног друштва променом власника, структуру набавке производа усагласе са праксом Phoenix групе. Укупна вредност набављене робе од свих добављача од стране ЗУ Julija Pharm у 2017. години износила око [...], док је укупна вредност veleпродаје фармацеутских производа и медицинских средстава друштва Phoenix Pharma износила око [...], што представља /30-40/% у односу на укупну величину тржишту veleпродаје фармацеутских производа и медицинских средстава која износи нешто више од [...]. Подносилац пријаве процењује да ће потенцијално повећање вредности набавке циљног друштва од друштва Phoenix Pharma као добављача износити нешто мање од /0-5/% у односу на укупну планирану veleпродају друштва Phoenix Pharma у 2019. години. Другим речима, реализацијом ове концентрације тржишно учешће Phoenix групе на тржишту veleпродаје лекова и медицинских средстава, према подацима подносиоца пријаве, може бити тек незнатно увећано.

С друге стране, циљно друштво ће наставити да набавља производе и од других добављача, јер тиме што постаје део Phoenix групе не обавезује се да све своје потребе за производима усмери на Phoenix као veleпродавца. Управо је развој конкуренције на тржишту veleпродаје добар пример да неће доћи до јачања учешћа Phoenix-а предметном аквизицијом, јер иако је у протеклом периоду Phoenix група имала неколико аквизиција на тржишту малопродаје лекова и медицинских средстава, укупни тржишни удео Phoenix-а стагнира. Према томе, вертикалне аквизиције на релевантном тржишту не доводе до наступања негативних ефеката у виду стварања или јачања доминантног положаја или затварања тржишта (foreclosure) за остале veleпродавце и дистрибутере.

Након трансакције Venu ће имати до /5-10/% тржишног удела по броју апотека и до /10-20/% тржишног удела по обиму продаје на тржишту Републике Србије, и до /5-10/% тржишног удела по броју апотека и до /10-20/% тржишног удела по обиму продаје на тржишту града Београда, на ком ЗУ Julija Pharm има већину својих апотека које су предмет преузимања. Према томе, приступ других добављача малопродајним каналима не може бити ограничен, нити циљно друштво намерава да прекине сарадњу са другим добављачима. Оно ће свакако набављати производе у већем износу од Phoenix-а, али ће наставити да послује и са другим добављачима. Остали добављачи имају приступ свим апотекама у Републици Србији и тржишту јавних набавки које спроводи Републички фонд за здравствено осигурање за потребе државних болница, здравствених центара и апотека.

Када је реч о сарадњи Phoenix-а са другим малопродајним ланцима, она ће бити непромењена и Phoenix ће наставити да послује са свим купцима на истим

принципима и под истим условима као и пре предметне трансакције. Трансакција неће довести до промене пословне политике Phoenix-a, а нарочито не у смислу да почне примењивати повољније услове према циљним апотекама (нити другим апотекама у саставу Вену), како би им обезбедио конкурентску предност на тржишту малопродаје.

Према наводима подносиоца пријаве предметна трансакција не доводи до негативних вертикалних ефеката, јер не ограничава приступ тржишту малопродаје другим добављачима, нити отежава другим апотекама набавку предметних производа. Ефекти предметне концентрације су позитивни јер доприносе унапређењу ефикасности у пословању циљних апотека и подизању нивоа квалитета услуге која се пружа потрошачима.

У складу са претходно изнетим, Комисија је закључила да не постоји забринутост у погледу било ког критеријума за оцену дозвољености концентрације из члана 19. Закона. Из тог разлога је одлучено као у ставу I диспозитива овог решења.

Одлука у ставу II диспозитива решења донета је применом члана 65. став 5. Закона и члана 2. став 1. тачке б). Тарифника о висини накнада за послове из надлежности Комисије за заштиту конкуренције, 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.

Упутство о правном средству:

Ово решење је коначно у управном поступку и против њега се може покренути управни спор подношењем тужбе Управном суду у Београду, Немањина 9, у року од 30 дана од дана пријема решења.

За подношење тужбе плаћа се судска такса у износу од 390 динара прописана Законом о судским таксама ("Службени гласник РС", бр. 28/1994, 53/1995, 16/1997, 34/2001 - др. закон, 9/2002, 29/2004, 61/2005, 116/2008 - др. закон 31/2009, 101/2011, 93/2012, 93/2014, 106/2015 и 95/2018).

ПРЕДСЕДНИК КОМИСИЈЕ

Др Милоје Обрадовић, с.р.