

ΑΠΟΦΑΣΗ 9 / Π / 1998

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ

ΣΕ ΟΛΟΜΕΛΕΙΑ

Συνεδρίασε στην αίθουσα 611 του Υπουργείου Ανάπτυξης (Γ.Γ. Εμπορίου) την 31^η Αυγούστου 1998, ημέρα Δευτέρα και ώρα 13:00, με την εξής σύνθεση :

Πρόεδρος: Σταύρος Αργυρόπουλος

Μέλη: Χαρίλαος Χάρακας,

Κωνσταντίνος Ηλιόπουλος,

Λεωνίδα Νικολούζος,

Μελίνα Μουζουράκη,

Ηλίας Σουφλερός, κωλυμένου του τακτικού Δημητρίου Τζουγανάτου,

Ιωάννης Κατσουλάκος.

Γραμματέας: Αλεξάνδρα-Μαρία Ταραμπίκου.

Τα λοιπά τακτικά και αναπληρωματικά μέλη, καίτοι προσκληθέντα, δεν προσήλθαν στη συνεδρίαση λόγω κωλύματος.

Θέμα της Συνεδριάσεως ήταν η από 29.7.1998 γνωστοποιηθείσα, σύμφωνα με το άρ. 4β του ν.703/77, όπως ισχύει, συγκέντρωση, που επήλθε με την **απόκτηση του ελέγχου της του πιστωτικού ιδρύματος ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. από την εταιρεία CONSOLIDATED EUROFINANCE HOLDINGS S.A..**

Κατά τη συζήτηση παρέστη η γνωστοποιούσα τη συγκέντρωση εταιρεία CONSOLIDATED EUROFINANCE HOLDINGS S.A. δια της πληρεξουσίας της δικηγόρου Θεοδώρας Ζερβού.

Στην αρχή της συνεδρίασης το λόγο έλαβε η Γενική Εισηγήτρια Σοφία Καμπερίδου, η οποία ανέπτυξε τη γραπτή εισήγηση της Γραμματείας επί της υποθέσεως και κατέληξε προτείνοντας τη μη απαγόρευση της κρινόμενης συγκέντρωσης δεδομένου ότι δεν αναμένεται να περιορίσει τον ανταγωνισμό στις σχετικές αγορές τις οποίες αυτή αφορά. Στη συνέχεια το λόγο έλαβε η πληρεξουσία δικηγόρος της γνωστοποιούσας τη συγκέντρωση εταιρείας, η οποία ανέπτυξε τις θέσεις αυτής, έδωσε πληροφορίες, εξηγήσεις και διευκρινίσεις σε ερωτήσεις που της υπέβαλαν ο Πρόεδρος και τα Μέλη της Επιτροπής και ζήτησε από την Επιτροπή τη μη απαγόρευση της συγκέντρωσης.

Στη συνέχεια απεχώρησε της αιτούσης η ενδιαφερόμενη εταιρεία και η Επιτροπή Ανταγωνισμού συνδιασκέφθηκε και, αφού έλαβε υπόψη της τα στοιχεία του φακέλου, την εισήγηση της Γραμματείας και τα όσα ανέφερε εγγράφως και προφορικά η παρισταμένη κατά τη συζήτηση της υποθέσεως εταιρεία,

ΣΚΕΦΘΗΚΕ ΩΣ ΕΞΗΣ

I. Στις 29.7.1998 γνωστοποιήθηκε εμπρόθεσμα στη Γραμματεία της Επιτροπής Ανταγωνισμού, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4β του ν.703/77, όπως ισχύει, η απόκτηση του ελέγχου της εταιρείας ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. (εφεξής Τράπεζα Κρήτης) από την εταιρεία CONSOLIDATED EUROFINANCE HOLDINGS S.A. (εφεξής Consolidated).

Συγκεκριμένα, στις 14.5.1998 το Ελληνικό Δημόσιο και Η ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΠΑΛΑΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΡΗΤΗΣ (ν.2330/95) Α.Ε. (εφεξής Πωλητές) προχώρησαν στην προκήρυξη επαναληπτικού διεθνούς δημόσιου πλειοδοτικού διαγωνισμού για την πώληση της Τράπεζας Κρήτης, με βάση τις διατάξεις α) του άρθρου 8 του ν.2330/95 «Ρυθμίσεις για την εξυγίανση της Τράπεζα Κρήτης Α.Ε.» (ΦΕΚ 172/Α'/95), και β) της υπ' αριθμ. 6190/Β.316/24.2.1998 κοινής απόφασης του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών και του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΦΕΚ 198/Β'/4.3.98).

Ειδικότερα, αντικείμενο της πώλησης αποτελούσε το 97% του συνόλου των κοινών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας Κρήτης που είναι κυριότητας της Η ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΠΑΛΑΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΡΗΤΗΣ (ν.2330/95) Α.Ε., και β) το 100% του συνόλου των προνομιούχων χωρίς ψήφο μετοχών της Τράπεζα Κρήτης, που είναι κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου. Επίσης, ο αγοραστής δεσμεύεται να αγοράσει και όσες μετοχές από τις υπόλοιπες του 3% των κοινών μετοχών δεν αγοραστούν από τους εργαζόμενους, εντός τριών μηνών από την κατακύρωση του διαγωνισμού.

Στις 29.6.1998 ο Ομίλος Λάτση, μέσω της Consolidated, κατέθεσε την προσφορά του και στις 22.7.1998 οι Πωλητές με εξώδικη δήλωση και πρόσκληση έκαναν γνωστό στην εξαγοράζουσα ότι αποδέχονταν την επίσημη γνωστοποίηση της Επιτροπής Αξιολόγησης των προσφορών, η οποία κατακύρωσε στην γνωστοποιούσα τον διεθνή πλειοδοτικό διαγωνισμό.

II.1. Η Consolidated είναι εταιρεία χαρτοφυλακίου με έδρα το Λουξεμβούργο και ελέγχεται έμμεσα από την EUROPEAN FINANCIAL GROUP (EFG) BANK (εφεξής EFG Bank), η οποία είναι ελβετικό πιστωτικό ίδρυμα, το δε μετοχικό της κεφάλαιο ανήκει σε μέλη της οικογένειας Λάτση και σε Trust, στο οποίο συμμετέχουν μέλη της οικογένειας Λάτση.

Στην ελληνική αγορά η Consolidated ελέγχει άμεσα την τραπεζική ανώνυμη εταιρεία EFG EUROBANK Α.Ε. (εφεξής Eurobank), κατέχοντας το 99,9% των μετοχών της. Η Eurobank αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα με έδρα την Αθήνα και οι δραστηριότητές της καλύπτουν το σύνολο των τραπεζικών εργασιών, ενώ το δίκτυό της αριθμεί σαράντα εννέα (49) καταστήματα (στοιχεία 31.12.1997).

Ειδικότερα, η Eurobank προσφέρει κατ' αρχήν όλο το φάσμα των τραπεζικών εργασιών, επικεντρώνεται όμως ιδιαίτερα σε τομείς όπως η παροχή επιχειρηματικών πιστώσεων και υπηρεσιών σε επιλεγμένες κυρίως επιχειρήσεις καθώς επίσης και η παροχή υπηρεσιών σε ιδιώτες (private banking). Αναλυτικότερα, η παροχή καινοτομικού κεφαλαίου (ή άλλως κεφαλαίου υψηλού επιχειρηματικού κινδύνου – joint venture capital), η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), η παροχή συμβουλών για αποτίμηση και συνεργασία για συγκεντρώσεις και εξαγορές (mergers & acquisitions), η αναδοχή έκδοσης τίτλων για την εισαγωγή εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) καθώς και η παροχή επενδυτικών και άλλων χρηματοοικονομικών συμβουλών συμπεριλαμβάνονται στις προσφερόμενες από την Τράπεζα υπηρεσίες. Στα πλαίσια αυτά η Τράπεζα συνεργάζεται με το διεθνές δίκτυο των συνδεδεμένων με αυτήν ξένων τραπεζών που είναι εξειδικευμένες στους εν λόγω τομείς.

Το 1997 η Consolidated απέκτησε τον έλεγχο της τραπεζικής ανώνυμης εταιρείας INTERBANK ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (βλ. Απόφαση ΕΑ Νο 41/1996). Το ίδιο έτος η Eurobank εξαγόρασε τον κλάδο λιανικής τραπεζικής, περιλαμβανομένων πέντε υποκαταστημάτων της CREDIT LYONNAIS

GREECE S.A. Επίσης, στις 17.6.1998 η Eurobank απέκτησε τον έλεγχο του πιστωτικού ιδρύματος ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. και των θυγατρικών του (βλ. Απόφαση ΕΑ 1/Π/1998 που αφορά τη χορήγηση άδειας παρέκκλισης για την τελευταία αυτή συγκέντρωση).

Ο όμιλος EFG Bank ελέγχει αριθμό άλλων εταιρειών που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, όπως οι εταιρείες EUROBANK CARDS Α.Ε., ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ Α.Ε. και ΕΥΡΩΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε. Επίσης, η Eurobank συμμετέχει, με ποσοστό 50% στην εταιρεία ALICO – EUROBANK ΑΕΔΑΚ και στην εταιρεία εμπορίας αυτοκινήτων και μηχανημάτων ΤΕΦΙΝ.

Π.2. Η Τράπεζα Κρήτης ιδρύθηκε την 1.1.1996 με εισφορά στοιχείων του ενεργητικού της υπό εκκαθάριση παλαιάς Τράπεζας Κρήτης (ν.2330/95) και με συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου. Διαθέτει δίκτυο 87 μονάδων (71 καταστήματα και 16 θυρίδες).

Η Τράπεζα Κρήτης ελέγχει τις εταιρείες α) ΕΠΑΝ – ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ Α.Ε. (εταιρεία επενδύσεων), β) ΑΚΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Ε. ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ (ασφαλιστική εταιρεία), γ) ΑΚΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Ε. ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ (ασφαλιστική εταιρεία). δ) ΚΥΔΩΝ Α.Ε. (αγορές, πωλήσεις, εκμετάλλευση ακινήτων), ε) ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ Α.Ε. (εμπόριο – οικοδομές) και στ) ΕΒΟ Α.Ε. (εμπόριο – οικοδομές).

ΠΙ. Οσον αφορά τη σχετική αγορά υπηρεσιών στην υπό κρίση συγκέντρωση μπορούν να διακριθούν τρεις (3) ξεχωριστές αγορές υπηρεσιών: α) των τραπεζικών εργασιών εν γένει (χρηματοπιστωτικός τομέας), β) των αμοιβαίων κεφαλαίων και γ) των ασφαλειών (κλάδος ζωής και ζημιών) και της πρακτόρευσης ασφαλιστικών εργασιών και δ) της διαχείρισης ακινήτων.

ΠΙ.1. Η αγορά των τραπεζικών υπηρεσιών εν γένει (χρηματοπιστωτικός τομέας) περιλαμβάνει δραστηριότητες όπως: αποδοχή χρηματικών καταθέσεων κάθε είδους, χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, αναδοχή έκδοση ομολόγων και μετοχών για λογαριασμό τρίτων (underwriting), πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), έκδοση και πληρωμή επιταγών σε δραχμές και ξένο νόμισμα, έκδοση πιστωτικών καρτών, παρακαταθήκη και γενικότερα διαχείριση κινητής και ακίνητης περιουσίας τρίτων και διαμεσολαβήσεις κάθε είδους στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σε σειρά αποφάσεων που έχει εκδώσει βάσει του Κανονισμού (ΕΟΚ) 4064/89 για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων (βλ. αποφάσεις IV/M.391, IV/M.213, IV/M319 κ.α.), διακρίνει πολλές ξεχωριστές αγορές προϊόντων και υπηρεσιών στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό κλάδο, όπως η λιανική τραπεζική (retail banking), η παροχή υπηρεσιών σε ιδιώτες (private banking), η παροχή τραπεζικών υπηρεσιών σε μεγάλες επιχειρήσεις (corporate banking), η παροχή πιστώσεων και επενδυτικών υπηρεσιών (investment banking), η παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, κλπ.

Στην υπό κρίση συγκέντρωση δεν είναι σκόπιμη η εξέταση του ζητήματος, εάν οι ανωτέρω ειδικότερες αγορές υπηρεσιών του τραπεζικού τομέα αποτελούν και ξεχωριστές σχετικές αγορές, δεδομένου ότι, όπως αναλύεται παρακάτω, οι συμμετέχουσες στη συγκέντρωση επιχειρήσεις κατέχουν σχετικά μικρά μερίδια στον τραπεζικό κλάδο γενικότερα και σε καμία περίπτωση, δεν τεκμηριώνεται δεσπόζουσα θέση ή ενίσχυση αυτής [βλ. σχετ. αποφάσεις Ε.Α. Νο 41/1996 (CONSOLIDATED EUROFINANCE HOLDINGS – INTERBANK), 97/1997 (ΤΡΑΠΕΖΑ

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. – ΤΡΑΠΕΖΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.), 1/Π/1998 (EFG EUROBANK – ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.)].

III.2. Στον ασφαλιστικό κλάδο διακρίνονται τρεις ξεχωριστές αγορές υπηρεσιών: α) η αγορά πρωτασφαλειών ζωής, β) η αγορά γενικών πρωτασφαλίσεων (που περιλαμβάνει τις ασφάλειες πυρός, αυτοκινήτων, μεταφορών, κλπ.) και γ) η αγορά αντασφαλίσεων.

Στη συγκεκριμένη υπόθεση η εξαγοραζόμενη, μέσω θυγατρικών της, δραστηριοποιείται στις δύο πρώτες από τις παραπάνω σχετικές αγορές.

III.3. Στην αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων δραστηριοποιείται έμμεσα η εξαγοράζουσα μέσω των κοινών επιχειρήσεων ALICO – EUROBANK ΑΕΔΑΚ και HANWA HELLAS ΑΕΔΑΚ (από 17.6.1996 – βλπ. Απόφαση Ε.Α. 1/Π/1998), ενώ η εξαγοραζόμενη διαθέτει στους πελάτες της μερίδια τριών αμοιβαίων κεφαλαίων (αναπτυξιακό – σταθερό – διαχείρισης διαθεσίμων) εκδόσεως της ALPHA ΑΕΔΑΚ έναντι προμήθειας. Η Τράπεζα Κρήτης είναι θεματοφύλακας των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων.

IV. Ως σχετική γεωγραφική αγορά θα πρέπει να θεωρηθεί το σύνολο της ελληνικής επικράτειας.

V. Σύμφωνα με το άρθρο 4β του ν.703/77, όπως ισχύει, και ειδικότερα σύμφωνα με την παράγρ. 1 αυτού, κάθε συγκέντρωση επιχειρήσεων πρέπει να γνωστοποιείται στην Επιτροπή Ανταγωνισμού μέσα σε δέκα (10) εργάσιμες ημέρες από τη σύναψη της συμφωνίας ή τη δημοσίευση της προσφοράς ή ανταλλαγής ή την απόκτηση συμμετοχής που εξασφαλίζει τον έλεγχο της επιχείρησης όταν:

α) το μερίδιο αγοράς των προϊόντων ή υπηρεσιών που αφορά η συγκέντρωση, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 4στ, αντιπροσωπεύει στην εθνική αγορά ή σε σημαντικό σε συνάρτηση με τα χαρακτηριστικά των προϊόντων ή των υπηρεσιών τμήμα της, τουλάχιστον είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του συνολικού κύκλου εργασιών που πραγματοποιείται με τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες που θεωρούνται ομοειδή από τον καταναλωτή λόγω των ιδιοτήτων, της τιμής τους και της χρήσης για την οποία προορίζονται ή

β) ο συνολικός κύκλος εργασιών όλων των επιχειρήσεων που συμμετέχουν στη συγκέντρωση, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 4στ, ανέρχεται τουλάχιστον στο σε δραχμές ισόποσο των πενήντα εκατομμυρίων (50.000.000) Ευρωπαϊκών Λογιστικών Μονάδων (ECU) και δύο τουλάχιστον από τις συμμετέχουσες επιχειρήσεις πραγματοποιούν, κάθε μία χωριστά, στην εθνική αγορά συνολικό κύκλο εργασιών άνω του σε δραχμές ισόποσου των πέντε εκατομμυρίων (5.000.000) Ευρωπαϊκών Λογιστικών Μονάδων (ECU).

Εν προκειμένω η Επιτροπή διαπίστωσε ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις υπαγωγής της εν λόγω συγκέντρωσης σε προληπτικό έλεγχο βάσει του άρθρου 4β του ν.703/77, ενόψει του ότι ήδη ο κύκλος εργασιών των συμμετεχουσών στη συγκέντρωση τραπεζικών του ομίλου EFG Bank αφενός (EFG Eurobank και Τράπεζα Αθηνών) και αφετέρου της εξαγοραζόμενης Τράπεζας Κρήτης, στην αγορά τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών εν γένει, όπως αυτός ορίζεται στο άρθρο 4β και εξειδικεύεται για τα πιστωτικά ιδρύματα στο άρθρο 4στ παρ. 4 περίπτωση α του ν.703/77, όπως ισχύει, πληροί τις προϋποθέσεις υπαγωγής της συγκέντρωσης σε προληπτικό έλεγχο, δεδομένου ότι ο ως άνω κύκλος εργασιών, μόνο στην ελληνική αγορά, ανήλθε, κατά το έτος 1997, ως προς μεν τον όμιλο EFG Bank σε 219.000.0000 ECU ως προς δε την Τράπεζα Κρήτης σε 127.000.000 ECU (σύνολο: 346.000.000 ECU), όσο και ο κύκλος εργασιών κάθε

μέρους χωριστά στην ελληνική αγορά υπερβαίνει τα κατώτατα όρια (50.000.000 ECU και 5.000.000 ECU αντίστοιχα) που προβλέπονται από τις ως άνω διατάξεις.

Επιπλέον η Επιτροπή διαπίστωσε ότι η απαιτούμενη προηγούμενη γνωστοποίηση της συγκέντρωσης έγινε εμπρόθεσμα.

VII. Σύμφωνα με το άρθρο 4γ του ν.703/77, όπως ισχύει, και ειδικότερα σύμφωνα με την παράγρ. 1 αυτού, με απόφαση της Επιτροπής Ανταγωνισμού απαγορεύεται κάθε συγκέντρωση επιχειρήσεων, που υπόκειται σε προηγούμενη γνωστοποίηση και η οποία μπορεί να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στην εθνική αγορά ή σε ένα σημαντικό σε συνάρτηση με τα χαρακτηριστικά των προϊόντων ή υπηρεσιών τμήμα της και ιδίως με την δημιουργία ή ενίσχυση δεσπόζουσας θέσης.

Σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 4γ, παρ. 2, για την εκτίμηση της δυνατότητας μίας συγκέντρωσης να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό υπό την έννοια της παραγρ. 1 του αυτού άρθρου λαμβάνονται υπόψη ιδιαίτερα η διάρθρωση όλων των σχετικών αγορών, ο πραγματικός ή δυνητικός ανταγωνισμός εκ μέρους επιχειρήσεων εντός ή εκτός Ελλάδος, η ύπαρξη νομικών ή πραγματικών εμποδίων εισόδου στην αγορά, η θέση των ενδιαφερομένων επιχειρήσεων στην αγορά και η χρηματοδοτική και οικονομική δύναμή τους, οι δυνατότητες επιλογής των προμηθευτών και των χρηστών από τις επιχειρήσεις και από άλλες ανταγωνιστικές ή δυνητικά ανταγωνιστικές επιχειρήσεις, η πρόσβασή τους στις πηγές εφοδιασμού ή στις αγορές διάθεσης των προϊόντων, η εξέλιξη της προσφοράς και της ζήτησεως των οικείων αγαθών και υπηρεσιών, τα συμφέροντα των ενδιαμέσων και τελικών καταναλωτών και η συμβολή στην εξέλιξη της τεχνικής και οικονομικής προόδου, υπό τον όρο ότι η εξέλιξη αυτή είναι προς το συμφέρον των καταναλωτών και δεν αποτελεί εμπόδιο για τον ανταγωνισμό.

Σχετικά με την υπό κρίση συγκέντρωση η Επιτροπή διαπίστωσε τα ακόλουθα ως προς καθεμία από τις τρεις κύριες επιμέρους αγορές:

VII. 1. Χρηματοπιστωτικός τομέας (αγορά τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών εν γένει):

Σύμφωνα με στοιχεία της 31.12.1997 στην Ελλάδα δραστηριοποιούνται συνολικά 44 εμπορικές τράπεζες, 22 Ελληνικές και 22 Αλλοδαπές οι οποίες ανήκουν σε μεγάλα διεθνή πιστωτικά ιδρύματα. Επίσης δραστηριοποιούνται και 2 ειδικοί οργανισμοί (Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο και το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων), ενώ λειτουργούν επτά (7) συνεταιριστικές τράπεζες.

Λαμβανομένων υπόψη των χαρακτηριστικών που υποδηλώνουν τη σχετική θέση που κατέχει μία τράπεζα στον χρηματοπιστωτικό κλάδο (ήτοι σύνολο ενεργητικού, καταθέσεις κάθε μορφής, χορηγήσεις, αριθμός υποκαταστημάτων και αριθμός απασχολούμενου προσωπικού) αλλά και του εύρους και της ποικιλίας των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών, η Εθνική Τράπεζα κατέχει κυρίαρχη θέση.

Μετά τη συγκέντρωση οι συμμετέχουσες τράπεζες θα κατέχουν από κοινού α) με βάση το συνολικό ενεργητικό τους το 3,6% της αγοράς, β) με βάση τις απορροφούμενες καταθέσεις το 3,9% και με γ) βάση τις χορηγούμενες πιστώσεις το 4,1%, και θα βρίσκονται στην 7η θέση μεταξύ του συνόλου των εμπορικών τραπεζών και στην 3η θέση μεταξύ των ιδιωτικών τραπεζών.

Με κριτήριο τον αριθμό των απασχολουμένων θα κατέχουν την 6η θέση μεταξύ του συνόλου των εμπορικών τραπεζών ενώ με κριτήριο τον αριθμό υποκαταστημάτων θα κατέχουν επίσης την 6η θέση.

Νομικά ή πραγματικά εμπόδια εισόδου στην αγορά δεν υφίστανται. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι την τελευταία πενταετία εμφανίστηκαν στο εγχώριο χρηματοπιστωτικό σύστημα νέες τράπεζες όπως η ΧΙΟΣBANK ,η Εγνατία, η Ασπίς, η Τράπεζα Κύπρου και η Δωρική Τράπεζα.

Ο δυνητικός ανταγωνισμός αναμένεται να είναι έντονος τα προσεχή έτη, κυρίως λόγω της εισαγωγής του Ευρώ. Η εισαγωγή του νέου νομίσματος θα μεταβάλει ριζικά τις συνθήκες ανταγωνισμού στο ελληνικό πιστωτικό σύστημα. Το ενιαίο νόμισμα θα καταστήσει πιο πρόσφορη την διασυνοριακή παροχή τραπεζικών υπηρεσιών από μεγάλες τράπεζες της ζώνης του Ευρώ, με αποτέλεσμα ο ανταγωνισμός να ενταθεί ακόμη περισσότερο για τις ήδη εγκατεστημένες στην εγχώρια αγορά τράπεζες.

VII.2.1. Στη σχετική αγορά των ασφαλειών ζωής δραστηριοποιούνται 35 περίπου εταιρείες και η θυγατρική της εξαγοραζομένης (ΑΚΜΗ ΖΩΗΣ) καταλαμβάνει την 25η θέση με μερίδιο αγοράς 0,1%.

VII.2.2. Οσον αφορά τη σχετική αγορά των γενικών ασφαλειών κατά ζημιών, επί συνόλου 90 περίπου εταιρειών, η θυγατρική της Τράπεζας Κρήτης (ΑΚΜΗ ΖΗΜΙΩΝ) βρίσκεται στην 66η θέση κατέχοντας το 0,1% της εν λόγω αγοράς.

Σημειώνεται ότι ο όμιλος της εξαγοράζουσας δεν δραστηριοποιείται άμεσα ή έμμεσα στις συγκεκριμένες αγορές παρά μόνο στην αγορά της πρακτόρευσης ασφαλιστικών εργασιών. Στην αγορά της πρακτόρευσης ασφαλιστικών εργασιών δεν μπορεί να προσδιορισθεί με σχετική ακρίβεια ο αριθμός των πρακτόρων (φυσικών ή νομικών προσώπων) που δραστηριοποιούνται σ' αυτή. Εκτιμάται πάντως ότι οι εταιρείες του ομίλου της εξαγοράζουσας κατέχουν αμελητέο μερίδιο στην εν λόγω αγορά.

Με βάση τα παραπάνω, και παρότι δημιουργείται έμμεσα κάθετη συγκέντρωση στον κλάδο των ασφαλειών, η εν λόγω συγκέντρωση σε καμία περίπτωση δεν θα δημιουργήσει δεσπίζουσα θέση ή θα ενισχύσει προϋπάρχουσα δεσπίζουσα θέση και ως εκ τούτου η Επιτροπή εκτιμά ότι παρέλκει περαιτέρω ανάλυση-έρευνα της αγοράς των ασφαλειών και της πρακτόρευσης των ασφαλιστικών εργασιών.

VII.3. Στην αγορά των αμοιβαίων κεφαλαίων δραστηριοποιούνται περί της 28 εταιρείες. Μεταξύ αυτών η ALICO – EUROBANK ΑΕΔΑΚ καταλαμβάνει την 6η θέση βάσει συνόλου ενεργητικού με μερίδιο αγοράς 6,96% την 1.1.1998, ενώ η HANWA HELLAS ΑΕΔΑΚ την 24η θέση με μερίδιο 0,41%.

Η Τράπεζα Κρήτης δεν συμμετέχει σε κάποια ΑΕΔΑΚ αλλά, όπως προαναφέρθηκε, συνεργάζεται με την ALPHA ΑΕΔΑΚ (με σύμβαση αορίστου χρόνου η οποία μπορεί να λυθεί οποτεδήποτε) διαθέτοντας σε πελάτες της τρία αμοιβαία κεφάλαια έκδοσης της ALPHA. Σύμφωνα με το σύνολο του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαθέτει η Τράπεζα Κρήτης και ανέρχονταν την 1.1.1998 στο ποσό των 43 δις δρχ. περίπου, καταλαμβάνει την 20η θέση με μερίδιο 0,53%.

Σημειώνεται ότι στον κλάδο ηγείται η ALPHA ΑΕΔΑΚ, η οποία διαθέτει 19 αμοιβαία κεφάλαια και μερίδιο 20,7%.

VII.4. Οσον αφορά την αγορά διαχείρισης ακινήτων, η εξέτασή της παρέλκει λόγω του ότι σε αυτή δραστηριοποιούνται μόνο θυγατρικές της εξαγοραζομένης, ο δε κύκλος εργασιών τους είναι αμελητέος.

VIII. Βάσει των ανωτέρω, η εξεταζόμενη συγκέντρωση δεν δύναται να περιορίσει τον ανταγωνισμό στην εθνική αγορά ή σε σημαντικό σε συνάρτηση με τα χαρακτηριστικά των υπηρεσιών τμήμα της ούτε υφίσταται θέμα δημιουργίας ή ενίσχυσης δεσπόζουσας θέσης.

ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΟΥΣ ΑΥΤΟΥΣ

Αποφαίνεται ότι η συγκέντρωση μεταξύ των εταιρειών CONSOLIDATED EUROFINANCE HOLDINGS S.A. και ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε., που γνωστοποιήθηκε στην Επιτροπή Ανταγωνισμού την 29η Ιουλίου 1998, δεν περιορίζει σημαντικά τον ανταγωνισμό στις σχετικές αγορές που αφορά η συγκέντρωση και επομένως δεν συντρέχει λόγος απαγόρευσής της κατά το νόμο.

Η απόφαση εκδόθηκε την 7^η Σεπτεμβρίου 1998.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευτεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Συντάξας την Απόφαση

Ο Πρόεδρος

Ηλίας Σουφλερός

Σταύρος Αργυρόπουλος

Η Γραμματέας

Αλεξάνδρα Μαρία Ταραμπίκου