



ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ  
ΤΟΥ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ

Απόφαση ΕΠΑ:32/2014

Αρ. Φακέλου: 8.13.014.14

## ΟΙ ΠΕΡΙ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΕΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΝΟΜΟΙ 1999 - 2000

**Κοινοποίηση συγκέντρωσης αναφορικά με την εξαγορά κλάδου της εταιρείας  
CITIBANK INTERNATIONAL PLC στην Ελλάδα και του μετοχικού κεφαλαίου της  
εταιρείας Diners Club of Greece Finance Company SA,  
από την εταιρεία Alpha Τράπεζα Ανώνυμος Εταιρεία**

Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού:

κα. Λουκία Χριστοδούλου,	Πρόεδρος
κα. Ελένη Καραολή,	Μέλος
κ. Ανδρέας Καρύδης,	Μέλος
κ. Χάρης Παστελλής,	Μέλος
κ. Χρίστος Τσίγκης,	Μέλος

Ημερομηνία απόφασης: 18 Ιουλίου 2014

### ΑΠΟΦΑΣΗ

Αντικείμενο εξέτασης της παρούσας υπόθεσης αποτελεί η πράξη συγκέντρωσης που κοινοποιήθηκε στην Υπηρεσία της Επιτροπής Προστασίας του Ανταγωνισμού (στο εξής η «Υπηρεσία») στις 20/6/2014, από την εταιρεία Alpha Τράπεζα Ανώνυμος Εταιρεία (στο εξής η «Alpha»), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 του περί Ελέγχου των Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου 22(Ι)/99, ως έχει τροποποιηθεί (στο εξής ο «Νόμος»).

Η εν λόγω κοινοποίηση αφορά την εξαγορά κλάδου της εταιρείας CITIBANK INTERNATIONAL PLC (στο εξής η «CITIBANK») στην Ελλάδα και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Diners Club of Greece Finance Company SA (στο εξής η «Diners CO»), από την εταιρεία Alpha.

Οι συμμετέχουσες στην παρούσα πράξη συγκέντρωση επιχειρήσεις είναι οι ακόλουθες:

- Η Alpha που είναι εταιρεία δεόντως εγγεγραμμένη σύμφωνα με τους νόμους της Ελλάδας. Η εν λόγω εταιρεία αποτελεί τη μητρική εταιρεία του ομίλου εταιρειών Alpha Bank και δραστηριοποιείται στον τομέα των τραπεζικών και εν γένει χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Στην Κύπρο, η Alpha δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοπιστωτικό τομέα μέσω των θυγατρικών της εταιρειών Alpha Bank Cyprus Ltd και Emporiki Bank Cyprus Ltd και στον ασφαλιστικό τομέα μέσω της θυγατρικής της Alpha Insurance Ltd.

Η Alpha Bank Cyprus Ltd είναι ιδιωτική εταιρεία δεόντως εγγεγραμμένη σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας. Η κύρια δραστηριότητα της εν λόγω εταιρείας είναι η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με την παροχή ενός ευρέως φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών λιανικής τραπεζικής πίστωσης, υπηρεσιών πίστωσης σε επιχειρήσεις, καταθέσεις και κάρτες πληρωμών.

Η Alpha Insurance Limited δραστηριοποιείται κυρίως στην παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών, στους κλάδους ζωής, ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης και γενικού κλάδου.

Η Emporiki Bank Cyprus Ltd είναι ιδιωτική εταιρεία δεόντως εγγεγραμμένη σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας. Η κυριότερη δραστηριότητα της εν λόγω εταιρείας είναι η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών, με την παροχή ενός ευρέως φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών λιανικής τραπεζικής πίστωσης, υπηρεσιών πίστωσης σε επιχειρήσεις, καταθέσεις και κάρτες πληρωμών.

- Ο κλάδος της Citibank που είναι ένας από τους δύο στόχους στην παρούσα συγκέντρωση αποτελείται από τα ακόλουθα:
  - A) τις δραστηριότητες που σχετίζονται με κάρτες πληρωμής, πιστωτικές και χρεωστικές, τόσο ως προς την έκδοση όσο και ως προς την αποδοχή/εκκαθάριση,
  - B) τη λιανική τραπεζική, καθώς και την τραπεζική προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις – στη λιανική τραπεζική συμπεριλαμβάνονται και οι υπηρεσίες προσωπικών συμβουλών διαχείρισης περιουσίας και διάθεση αμοιβαίων κεφαλαίων προς πελατεία υψηλότερων εισοδημάτων, η έκδοση εγγυητικών επιστολών και η παροχή υπηρεσιών θυρίδων ασφαλείας.
  - Γ) τη διαμεσολάβηση σε ασφαλιστικά προϊόντα.

- Η Diners CO που είναι εταιρεία δεόντως εγγεγραμμένη σύμφωνα με τους νόμους της Ελλάδας και δραστηριοποιείται στην έκδοση και την εκκαθάριση καρτών με το διεθνές σήμα Diners και είναι αδειοδοτημένη ως προς τη χρήση του εν λόγω σήματος από τη Diners Club International Ltd. Το μετοχικό κεφάλαιο της Diners CO κατέχεται κατά 9,96% από την εταιρεία CITIBANK INTERNATIONAL PLC και κατά 90,04% από την εταιρεία CITIBANK OVERSEAS INVESTMENT CORPORATION.

Στις 30/6/2014 ο Υπουργός Ενέργειας, Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού, ενημερώθηκε με σχετική επιστολή αναφορικά με την κοινοποιηθείσα συγκέντρωση, στη βάση των διατάξεων του άρθρου 35 του Νόμου.

Στις 11/7/2014 η παρούσα πράξη συγκέντρωσης δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, ως ορίζει το άρθρο 13(3) του Νόμου.

Η Υπηρεσία αφού διεξήγαγε την προκαταρκτική αξιολόγηση της συγκέντρωσης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Νόμου, υπέβαλε γραπτή έκθεση με ημερομηνία 16/7/2014, στην οποία καταγράφεται η αιτιολογημένη της γνώμη ως προς το συμβατό ή μη της υπό εξέταση συγκέντρωσης με την ανταγωνιστική αγορά.

Η Επιτροπή σε συνεδρία της που πραγματοποιήθηκε στις 18/7/2014 μετά από μελέτη, ανταλλαγή απόψεων, διαβουλεύσεις και συζήτηση μεταξύ των μελών της, αφού αξιολόγησε το ενώπιον της υλικό και όλα τα στοιχεία που περιέχονται στο διοικητικό φάκελο της υπόθεσης, ασκώντας τις εξουσίες που χορηγούνται σε αυτή σύμφωνα με το Νόμο και βάσει της διαδικασίας που ο εν λόγω Νόμος προβλέπει, αποφάσισε ακολουθώντας το πιο κάτω σκεπτικό:

Η υπό εξέταση συγκέντρωση πραγματοποιείται στη βάση της Σύμβασης πώλησης και μεταβίβασης κλάδου και πώλησης και μεταβίβασης μετοχών (στο εξής η «Συμφωνία»), ημερομηνίας 13/6/2014 μεταξύ των εταιρειών Citibank International Plc, Citibank Overseas Investment Corporation και Alpha. Βάσει της Συμφωνίας, η Alpha θα αποκτήσει τις δραστηριότητες της λιανικής τραπεζικής της εταιρείας CITIBANK στην Ελλάδα και το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Diners CO. Σημειώνεται ότι ο διεθνής όμιλος Citigroup θα διατηρήσει τις τραπεζικές δραστηριότητες προς μεγάλες επιχειρήσεις (corporate business) και τις ναυτιλιακές δραστηριότητες της CITIBANK, καθώς και τα συστήματα πληροφορικής της τελευταίας.

Ουσιαστικό στοιχείο για την εξέταση της παρούσας πράξης συγκέντρωσης αποτελεί η έννοια της «συγκέντρωσης» επιχειρήσεων και η εν γένει ύπαρξή της, ως η έννοια αυτή ορίζεται στο άρθρο 4 του Νόμου.

Η Επιτροπή λαμβάνοντας υπόψη τα προαναφερθέντα πραγματικά στοιχεία και γεγονότα που περιβάλλουν την υπό εξέταση πράξη συγκέντρωσης και αφού προέβη στην αξιολόγηση τους με βάση την έννοια της συγκέντρωσης όπως προσδιορίζεται στο πιο πάνω άρθρο, καταλήγει ότι η υπό εξέταση πράξη συνιστά συγκέντρωση υπό την έννοια του άρθρου 4(1)(β)(ii) του Νόμου, εφόσον τον έλεγχο της Diners CO καθώς και τον κλάδο της τραπεζικής λιανικής της CITIBANK στην Ελλάδα, θα κατέχει εφεξής η Alpha.

Επίσης με βάση τα στοιχεία που περιέχονται στο έγγραφο της κοινοποίησης, η Επιτροπή διαπιστώνει ότι στην υπό αναφορά συγκέντρωση πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου άρθρο 3(2)(α) του Νόμου και ως εκ τούτου η κοινοποιηθείσα πράξη συγκέντρωσης είναι κατά Νόμο μείζονος σημασίας. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τους εξελεγμένους λογαριασμούς της Alpha, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών της για το 2013 ανήλθε στα €7,55 δισεκατομμύρια, ο κύκλος εργασιών του υπό εξαγορά κλάδου της CITIBANK INTERNATIONAL PLC ανήλθε στα €[.....]<sup>1 2</sup> και της Diners CO ανήλθε στα €32,3 εκατομμύρια. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τα στοιχεία της κοινοποίησης, ο κύκλος εργασιών που πραγματοποίησε η Alpha Bank Cyprus Ltd στην Κύπρο το 2013 ανήλθε στα €380,46 εκατομμύρια και η Emporiki Bank Cyprus Ltd €45,65 εκατομμύρια.<sup>3</sup>

Σύμφωνα με τις πιο πάνω διαπιστώσεις, η Επιτροπή προχώρησε στην αξιολόγηση της συμβατότητας της υπό αναφορά συγκέντρωσης με την ανταγωνιστική αγορά, τηρουμένης της διαδικασίας διαπίστωσης της συμβατότητας μιας συγκέντρωσης δυνάμει των κριτηρίων περι συμβατότητας, όπως ορίζονται στο άρθρο 10 του Νόμου, για τη δημιουργία ή ενίσχυση δεσπτόζουσας θέσης στις επηρεαζόμενες αγορές εντός της Δημοκρατίας και λαμβάνοντας υπόψη τα επιμέρους κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 12 του εν λόγω Νόμου.

Συναφώς η Επιτροπή προχώρησε στον καθορισμό της σχετικής αγοράς προς αξιολόγηση της συμβατότητας της υπό αναφορά συγκέντρωσης με την ανταγωνιστική αγορά, εφαρμόζοντας τα δεδομένα που λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό της σχετικής αγοράς προϊόντων/υπηρεσιών και της σχετικής γεωγραφικής αγοράς, ως αυτά διαλαμβάνονται στο Παράρτημα I του Νόμου.

Στην παρούσα πράξη συγκέντρωσης, θα εκχωρηθούν από την εταιρεία CITIBANK στην Alpha οι δραστηριότητες που αφορούν τη λιανική τραπεζική. Επιπλέον, στην Alpha θα

---

<sup>1</sup> Οι αριθμοί και/ή τα στοιχεία που παραλείπονται και δεν εμφανίζονται τόσο σε αυτό το σημείο, όσο και στη συνέχεια καλύπτονται από επιχειρηματικό/επαγγελματικό απόρρητο. Ενδεικτικό της παράλειψης είναι το σύμβολο [.....].

<sup>2</sup> Σημειώνεται ότι ο συγκεκριμένος κύκλος εργασιών υπολογίστηκε στη βάση του Παραρτήματος II του Νόμου και αφορά το τμήμα που εκχωρείται στην παρούσα πράξη.

<sup>3</sup> Σημειώνεται ότι ο κύκλος εργασιών των δύο εταιρειών υπολογίστηκε στη βάση του Παραρτήματος II του Νόμου και αφορά το ένα δέκατο του ισολογισμού.

εκχωρηθούν οι δραστηριότητες της έκδοσης και εκκαθάρισης καρτών με το διεθνές σήμα Diners.

Η Επιτροπή για σκοπούς ορισμού της σχετικής αγοράς άντλησε καθοδήγηση από αποφάσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και άλλων εθνικών αρχών αναφορικά με την αγορά τραπεζικών υπηρεσιών.<sup>4</sup>

Η Επιτροπή λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω καθώς και όλα όσα ανέφεραν οι συμμετέχουσες επιχειρήσεις στην κοινοποίηση τους αναφορικά με τον καθορισμό της σχετικής αγοράς κατέληξε ότι, για σκοπούς της παρούσας πράξης συγκέντρωσης, ως σχετική αγορά προϊόντων/υπηρεσιών ορίζεται η παροχή τραπεζικών υπηρεσιών, η οποία διαχωρίζεται στις ακόλουθες υπο-αγορές: 1) τραπεζικά προϊόντα/υπηρεσίες για ιδιώτες/πελάτες τραπεζική (retail banking), 2) τραπεζικά προϊόντα/υπηρεσίες για επιχειρήσεις (corporate banking), 3) κάρτες πληρωμών (payment cards), 4) αμοιβαία κεφάλαια και 5) ασφαλιστική διαμεσολάβηση.

Η Επιτροπή στην υπό εξέταση υπόθεση αναφορικά με την πιο πάνω σχετική αγορά, έκρινε ότι η γεωγραφική αγορά είναι εθνική και ορίζεται ως η επικράτεια της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Στην παρούσα πράξη συγκέντρωσης ο υπό εξαγορά κλάδος της CITIBANK καθώς και η εταιρεία Diners CO δεν δραστηριοποιούνται στην Κύπρο. Η εταιρεία Alpha δραστηριοποιείται στην Κύπρο μέσω των θυγατρικών της εταιρειών.

Ως εκ τούτου, σύμφωνα με τις συμμετέχουσες στη συγκέντρωση επιχειρήσεις, δεν προκύπτει κάθετη ή οριζόντια επικάλυψη και επίδραση εντός της Κυπριακής Δημοκρατίας. Κατά συνέπεια δεν προκύπτει οποιαδήποτε επηρεαζόμενη αγορά εντός της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Με γνώμονα τα πραγματικά και νομικά δεδομένα, όπως αναλύθηκαν και σκιαγραφήθηκαν και όπως στη λεπτομέρειά τους αναδεικνύονται και βεβαιώνονται από το φάκελο της υπό κρίση συγκέντρωσης αλλά και εφαρμόζοντας τις σχετικές διατάξεις του Νόμου, η Επιτροπή, ασκώντας τις εξουσίες που χορηγούνται σε αυτή σύμφωνα με το Νόμο και λαμβάνοντας υπόψη τη σχετική έκθεση της Υπηρεσίας, κατέληξε στην ομόφωνη απόφαση ότι στην υπό αναφορά συγκέντρωση δεν υπάρχει επηρεαζόμενη αγορά και συνεπώς, η υπό εξέταση συγκέντρωση δεν προκαλεί σοβαρές αμφιβολίες ως προς τη συμβατότητα της με την ανταγωνιστική αγορά.

---

<sup>4</sup> Case No.M.342 – Fortis/CGER (15/1/93), Case No.M.873 - Bank Austria/Credit Anstalt (11/3/97), www.ofc.gov.uk, Case No.M.1029 – Merita/Nordbanken (10/4/00), Case No.M.319 – BHF/CCF/Charterhouse (30/8/93), Case No.M.29.373 – Visa International (24/7/02).

Ως εκ τούτου, ενεργώντας σύμφωνα με το άρθρο 18 του Νόμου, η Επιτροπή ομόφωνα αποφασίζει να μην αντιαχθεί στην κοινοποιηθείσα συγκέντρωση και κηρύσσει αυτή συμβατή με τις απαιτήσεις της ανταγωνιστικής αγοράς.

Λουκία Χριστοδούλου

Πρόεδρος της Επιτροπής Προστασίας Ανταγωνισμού