

Konkurransetilsynet  
Postboks 439 Sentrum  
5805 Bergen

Sendt per e-post til: [post@kt.no](mailto:post@kt.no)

Unntas offentlighet

## FORENKLET MELDING AV FORETAKSSAMMENSLUTNING

inngitt på vegne av

**SpareBank 1 SR-Bank ASA**

vedrørende erverv av virksomhet fra

**Swedbank Norge (NUF)**

Advokatfirmaet Selmer AS

Oslo, 1. juni 2022

Advokatfirmaet Selmer AS  
Tjuvholmen allé 1  
Postboks 1324 Vika  
0112 OSLO

Referanseperson: Håkon Christoffersen  
Telefon: 979 87 654  
E-post: [h.christoffersen@selmer.no](mailto:h.christoffersen@selmer.no)

Ansvarlig advokat: Ole-Andreas Torgersen  
Telefon: 911 87 375  
E-post: [o.torgersen@selmer.no](mailto:o.torgersen@selmer.no)



Advokatfirmaet Selmer AS (Oslo)  
Postboks 1324 Vika  
0112 Oslo

Advokatfirmaet Selmer AS (Stavanger)  
Postboks 16  
4064 Stavanger

[www.selmer.no](http://www.selmer.no)  
+47 23 11 65 00  
Foretaksnr. 920 969 798

## 1 INFORMASJON OM PARTENE

### 1.1 Melder

Navn: SpareBank 1 SR-Bank ASA  
Adresse: Christen Tranes gate 35, 4007 Stavanger  
Org.nr: 937 895 321

### 1.2 Kontaktpersoner for melder

Navn: Advokatfirmaet Selmer AS v/Ole-Andreas Torgersen og Håkon Christoffersen  
Adresse: Postboks 1324 Vika, 0112 Oslo  
Telefon: 911 87 375 / 979 87 654  
E-post: o.torgersen@selmer.no / h.christoffersen@selmer.no

### 1.3 Selger

Navn: Swedbank Norge (NUF)  
Adresse: Ruseløkkveien 36, 0251 Oslo  
Org.nr: 880 815 872

## 2 FORETAKSSAMMENSLUTNINGENS ART

SpareBank 1 SR-Bank ASA ("**SR-Bank**") og Swedbank Norge (NUF) ("**Swedbank Norge**") har inngått avtaler om at SR-Bank i skal erverve lån og bankkunder fra Swedbank Norge.<sup>1</sup> Det samlede avtaleverket består overordnet av to transaksjoner:

- (i) Den første transaksjonen innebærer at Swedbank Norge skal overføre til SR-Bank [redacted] større bedriftslån med en total pålydende på ca. NOK 5,6 milliarder ("**Låneporteføljen**") på tidspunktet for denne meldingen.<sup>2</sup> Låneporteføljen anslås å gi årlige inntekter på ca. NOK [redacted]. Låneporteføljen er planlagt overført i løpet av 2022.
- (ii) Den andre transaksjonen innebærer at SR-Bank skal overta en portefølje på til sammen ca. [redacted] bedriftskunder fra Swedbank Norge ("**Kundeporteføljen**").<sup>3</sup> [redacted]  
[redacted]  
[redacted]<sup>4</sup> [redacted]  
[redacted]<sup>5</sup>

1

2

3

4

5

Kundeporteføljen anslås å gi årlige inntekter på ca. NOK [REDACTED]. Etableringen er planlagt gjennomført i løpet av [REDACTED].

Låneporteføljen og Kundeporteføljen omtales samlet som "**Målvirksomheten**", mens selve overtakelsene samlet omtales som "**Transaksjonen**". SR-Bank og Målvirksomheten omtales samlet som "**Partene**".

I tillegg til avtalene om overdragelse av henholdsvis Låneporteføljen og Kundeporteføljen omfatter avtaleverket flere andre enkeltavtaler mellom SR-Bank og Swedbank Norge. Kort oppsummert innebærer det resterende avtaleverket følgende:

- (i) SR-Bank er forpliktet til å vurdere å tilby jobb til enkelte relevante ansatte i Swedbank Norge som jobber med Låneporteføljen og Kundeporteføljen,
- (ii) SR-Bank skal fremleie deler av Swedbank Norges kontorlokaler. De aktuelle kontorlokalene er adskilt fra Swedbank Norges lokaler, og
- (iii)

[REDACTED]

Transaksjonen innebærer at SR-Bank blir ny kreditor for lånene i Låneporteføljen, og dermed også får kontroll over Låneporteføljen i konkurranserettslig forstand. Videre innebærer Transaksjonen at SR-Bank i praksis overtar bankvirksomheten som drives mot kundene som inngår i Kundeporteføljen.

Låneporteføljen og Kundeporteføljen utgjør virksomhet som det kan knyttes omsetning til, og genererer en årlig omsetning på over NOK 100 millioner. SR-Bank har alene en årlig omsetning som overstiger NOK 1 milliard. Transaksjonen utgjør dermed en meldepliktig foretakssammenslutning, jf. konkurranseloven § 18 (1) jf. (2), jf. § 17 (1) b.

Transaksjonen er for øvrig meldepliktig til Finanstilsynet.

6

[REDACTED]

### 3 FORETAKENES STRUKTUR OG VIRKSOMHETSOMRÅDE

#### 3.1 SpareBank 1 SR-Bank ASA

SR-Bank er en fullservice bank, og tilbyr banktjenester som utlån, finansiering, innskudd, sparing og betaling, i tillegg til forsikring, regnskapstjenester og eiendomsmegling. SR-Bank har både privatkunder, bedriftskunder og kunder fra offentlig sektor. Banken er én av 13 banker som inngår i SpareBank 1-alliansen.

SR-Bank har sitt hovedkontor i Stavanger, og har til sammen 36 filialer fra Bergen i vest til Oslo i øst.

SR-Bank er notert på Oslo Børs, og aksjene eies av et stort antall eiere. Sparebankstiftelsen SR-Bank (28,32 %), Folketrygdefondet (12,78 %), SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad (4,36 %) og Brown Brothers Harriman & Co (4,34 %) er de eneste med eierandeler over 4 %.

Deler av SR-Banks virksomhet drives gjennom bankens heleide datterselskaper.

- **EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS**

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS driver virksomhet innen omsetning av boliger og fritids- og næringseiendom.

- **SR-Boligkreditt AS**

SR-Boligkreditt AS er SR-Banks kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) (boliglån).

- **FinStart Nordic AS**

FinStart Nordic AS investerer i og bidrar til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper. Selskapet forvalter også en eksisterende portefølje fra tidligere SR-Investering AS, som primært har investeringer knyttet til oljenæringen.

- **Monio AS**

Monio AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monio har konsesjon til å omfatte betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og kontoinformasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Selskapet formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 2021 har selskapet totalt formidlet 657,4 mill kroner (303,2 mill kroner) til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter.

- **SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS**

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS er driver virksomhet innen regnskaps- og rådgivningstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Oslo og Agder. Selskapet hadde en omsetning på NOK 327 millioner i 2021.

I tillegg har SR-Bank eierandeler i selskaper i SpareBank 1-sfæren, herunder SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 %), SpareBank 1 Utvikling DA (18%), SpareBank 1 Forvaltning AS (36,6 %), SpareBank 1 Markets AS (5,6 %),<sup>7</sup> BN Bank ASA (35,0 %), SpareBank 1 Kreditt AS (17,1 %), SpareBank 1 Betaling AS (19,2 %).

SR-Bank hadde konserninntekter på ca. 8 348 millioner kroner i 2021, og hadde et resultat etter skatt ca. 3 156 millioner kroner.<sup>8</sup>

For mer informasjon om SR-Bank, se <https://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss.html>.

### 3.2 Swedbank Norge (NUF)

Swedbank AB (publ) ("**Swedbank**") er et svensk allmennaksjeselskap som tilbyr fullservice banktjenester i Sverige, Estland, Latvia og Litauen med omtrent 7 millioner privatkunder og omtrent 550 000 bedriftskunder. Swedbank tilbyr hovedsakelig tjenester til privatkunder og små- og mellomstore bedrifter (SMB-er), samt et utvalg store kunder. Kjernetjenestene er utlån, finansiering, sparing, forsikring og dagligbanktjenester. Swedbank har hovedkontor i Sundbyberg i Sverige og har totalt 148 filialer i Sverige og 75 i Baltikum.

De store kundene ligger i divisjonen Large Corporates & Institutions ("**LC&I**") og hele den norske filialen er organisert under denne. I tillegg har Swedbank filialer i Finland, Danmark, USA, Kina og Sør-Afrika.

Swedbank er notert på Stockholmsbørsen og de største eierne er Sparbanksgruppen \* (11,68%), Folksam (6,93%), Swedbank Robur Fonder (3,75%), Norges Bank (3,70%) og Sparbanksstiftelser utenfor Sparbanksgruppen (3,61%). Totalt eier de 10 største eierne 41,41 % av Swedbank.

Deler av Swedbanks virksomhet drives gjennom bankens heleide datterselskaper.

Swedbank Norge er et NUF (norskregistrert utenlandsk foretak) av Swedbank.

Swedbank Norge hører under avdelingen LC&I. LC&I består av ca. 2 400 ansatte fordelt mellom de ulike landene, og har en årlig omsetning på over SEK 2 milliarder.

Swedbank AB ønsker å gjøre strategiske justeringer av sin virksomhet i Norge, hvilket blant annet innebærer avhending av deler av sine låne- og kundeporteføljer. Dette er nærmere beskrevet i børsmeldingen som ble sendt ut i anledning Transaksjonen.<sup>9</sup>

Låneporteføljen som skal overdras omfatter [redacted] lån med samlet pålydende på ca. NOK [redacted].<sup>10</sup>  
Låntakerne på disse lånene er [redacted].<sup>11</sup>  
Inntektene fra disse lånene utgjorde i 2021 ca. NOK [redacted].

<sup>7</sup> SpareBank 1 SR-Bank er i en prosess med å kjøpe seg opp til 33,34 % i SpareBank 1 Markets AS. For mer informasjon, se børsmelding 22. juni 2022 (<https://live.euronext.com/nb/product/equities/NO0010631567-XOSL/company-information#CompanyPressRelease-10880969>)

<sup>8</sup> Dette omfatter renteinntekter, provisjonsinntekter, utbytte, netto resultat fra finansielle investeringer, og andre inntekter, med fradrag for skattekostnaden knyttet til de relevante inntektene, jf. EU-kommisjonens fusjonsforordning, art. 5 3. (a).

<sup>9</sup> <https://newsweb.oslobors.no/message/564940>.

<sup>10</sup> På tidspunktet for denne konkurransemeldingen. [redacted]

<sup>11</sup> [redacted]

Kundeporteføljen som skal overtas omfatter ca. [redacted] bedriftskunder, og består som nevnt i all hovedsak norske datterselskaper og franchisetakere tilsvenske (mor)selskaper. De aller fleste har engasjementer [redacted] og kjøper i all hovedsak [redacted]. I tillegg har enkelte av kundene [redacted]<sup>12</sup> Innskuddene har et samlet volum på ca. NOK [redacted], mens lån og kreditter har et samlet volum på ca. NOK [redacted].

For mer informasjon om Swedbank Norge, se [www.swedbank.no](http://www.swedbank.no).

#### 4 OMSETNING OG DRIFTSRESULTAT I NORGE I 2021<sup>13</sup>

Tabell 1: Omsetning og driftsresultat i Norge i 2021

Navn	Omsetning i Norge, 2021 (NOK)	Driftsresultat i Norge, 2021 (NOK)
<b>Melder</b>		
SpareBank 1 SR-Bank ASA	8 348 000 000	3 838 000
<b>Målvirksomheten</b>		
Låneporteføljen	[redacted]	[redacted]
Kundeporteføljen	[redacted]	[redacted]

#### 5 BESKRIVELSE AV RELEVANTE MARKEDER

##### 5.1 Overordnet om Partenes virksomheter

Som beskrevet ovenfor er SR-Bank en fullservice bank, som tilbyr banktjenester som utlån, finansiering, innskudd, sparing og betaling, i tillegg til forsikring, regnskapstjenester og eiendomsmegling. SR-Bank har både privatkunder, bedriftskunder og kunder fra offentlig sektor.

Låneporteføljen omfatter kun lån til bedrifter. Kundeporteføljen omfatter de aktuelle bedriftenes bankprodukter og -tjenester, herunder konto- og innskuddstjenester, kreditt og lån, samt betaling.

Partene har dermed overlappende virksomhet innen utlån, innskudd- og kontotjenester, samt betalingstjenester til bedriftskunder.

Kommisjonen har i sin tidligere praksis definert separate markedet for henholdsvis bedriftsbanktjenester (inkl. lån til store bedrifter), investeringsbanktjenester (Investment banking), leasing, factoring, betaling, finansmarkedstjenester og kapitalforvaltning.

I det videre er Partenes tjenester i de relevante markedene nærmere behandlet hver for seg.

<sup>12</sup> [redacted]

<sup>13</sup> Dette omfatter renteinntekter, provisjonsinntekter, utbytte, netto resultat fra finansielle investeringer, og andre inntekter, med fradrag for skattekostnaden knyttet til de relevante inntektene, jf. EU-kommisjonens fusjonsforordning, art. 5 3. (a).

## 5.2 Utlån og finansiering

### 5.2.1 Produktmarkedet

#### 5.2.1.1 Tjenester

Som beskrivelsen ovenfor viser, har Partene overlappende virksomhet innen utlån til bedrifter.

Begge Partene tilbyr flere typer utlån og finansiering, herunder både kortsiktig kreditt og langsiktige lån.

Partene anser at det kan være forhold ved de ulike lånetypene som tilsier at de utgjør separate produktmarkeder, men mener at det i denne saken ikke er nødvendig å ta endelig stilling til dette, og at det i denne saken vil være hensiktsmessig å behandle utlån som ett samlet marked, idet dette uansett ikke vil ha avgjørende betydning for konklusjonen i saken.

For denne meldingens vedkommende tas det derfor utgangspunkt i at de enkelte utlånstjenestene inngår et samlet marked for utlån.

#### 5.2.1.2 Kunder

Begge Partene tilbyr utlån og finansiering til både store og små bedrifter.

Partene er av den oppfatning at utlån til henholdsvis små og mellomstore bedrifter ("**SMB**") på den ene siden, og store bedrifter på den annen side, kan tenkes å utgjøre separate markeder, men at det er vanskelig å trekke en klar grense mellom SMB og store bedrifter, da det ikke finnes noen entydig definisjon av SMB/store bedrifter. Ulike aktører opererer med ulike definisjoner, og disse ulike definisjonene er ikke nødvendigvis sammenlignbare. Konkurransetilsynet har tidligere lagt til grunn at SMB omfatter bedrifter med en årlig omsetning inntil 300 millioner kroner.<sup>14</sup> Finanstilsynet baserer sin definisjon på relevant EU-regulering, hvor SMB omfatter bedrifter med inntil EUR 50 millioner i årlig omsetning, tilsvarende ca. 500 millioner kroner.<sup>15</sup> Definisjonen er i den sammenheng først og fremst relevant ved vurderingen av hvorvidt et lån kvalifiserer til redusert kapitalkrav (den såkalte *SMB-rabatten*).<sup>16</sup> Internt i SR-Bank håndteres som utgangspunkt bedrifter med mindre enn NOK 50 millioner i engasjement av avdelingen for *SMB og landbruk*, mens bedrifter med over NOK 50 millioner håndteres av avdeling for *store bedriftskunder*.

I låneporteføljen er alle kundene å anse som store kunder, uavhengig av hvilken av definisjonene som legges til grunn. I Kundeporteføljen er imidlertid alle eller de aller fleste av kundene å anse som SMB etter SR-Banks allokering.<sup>17</sup>

Idet Transaksjonen uansett ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked, er Melder av den oppfatning at det ikke er nødvendig å ta endelig stilling til hvorvidt det eksisterer separate markeder for tjenester til henholdsvis SMB og store kunder, og hvordan skillet mellom disse skal trekkes. For fullstendighetens skyld vil Melder likevel

---

<sup>14</sup> DNB/Gjensidige-vedtaket, s. 19.

<sup>15</sup> Med en vekslingskurs på 10,00 NOK/EUR.

<sup>16</sup> Se Finans Norges redegjørelse for SMB-rabatten her: <https://www.finansnorge.no/aktuelt/nyheter/2019/10/viktige-endringer-i-norske-kapitalkrav/>

<sup>17</sup> [REDACTED]





#### 5.2.4 Ingen betydelig konkurransebegrensning

Som det fremgår av tabell 2 er Partenes markedsandeler beskjedne, både i potensielt separate markeder for hhv. SMB og store bedrifter, og i et samlet marked for utlån til bedrifter. Samtidig er inkrementet ved Transaksjonen svært lavt, og i alle tilfeller under [REDACTED].

Markedene for utlån vil etter dette ikke være berørte markeder i konkurranserettslig forstand.

Utover Partene finnes det et betydelig antall store aktører med sterke markedsposisjoner og stor konkurransekraft.

På denne bakgrunn er Melder av den oppfatning at Transaksjonen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i noe utlånsmarked.

#### 5.2.5 Kunder, konkurrenter og leverandører

##### 5.2.5.1 Utlån til SMB

**Tabell 3** SR-Banks største kunder, konkurrenter og leverandører i et norsk marked for utlån til SMB

Kunder	Konkurrenter	Leverandører
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

**Tabell 4** Målvirksomhetens største kunder, konkurrenter og leverandører i et norsk marked for utlån til SMB

Kunder	Konkurrenter	Leverandører
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

### 5.2.5.2 Utlån til store bedrifter

**Tabell 5** SR-Banks største kunder, konkurrenter og leverandører i et norsk marked for utlån til store bedrifter

Kunder	Konkurrenter	Leverandører
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]

**Tabell 6** Målvirksomhetens største kunder, konkurrenter og leverandører i et norsk marked for utlån til store bedrifter

Kunder	Konkurrenter	Leverandører
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]

## 5.3 Innskudds- og kontotjenester

### 5.3.1 Innledning

Som beskrivelsen av Partenes virksomheter viser, har Partene overlappende virksomhet innen innskudds- og kontotjenester til bedrifter.

Innskudds- og kontotjenester innebærer ulike tekniske tjenester knyttet til innskudd og oppbevaring av kontopenger. Tjenester for innskudds- og kontotjenester til bedrifter omfatter i hovedsak ulike tjenester knyttet til kontohold, herunder først og fremst betalingskonti og lønns- og skattetrekkskonti.

Den tekniske leveransen av de ulike typene konto er de samme, og en tilbyder av én type konto vil som utgangspunkt alltid kunne tilby en annen type konto. Med bakgrunn i dette, og med hensyn til at virksomhetsoverdragelsen åpenbart ikke medfører et konkurranseproblem innen noen tenkelige segmenter for

slike tjenester, er Partene av den oppfatning at det er tilstrekkelig å avgrense et overordnet marked for innskudds- og kontotjenester.

Som for utlån tilbyr begge Partene slike tjenester til bedriftskunder, herunder både SMB og store bedrifter. Melder er av den oppfatning at det kan tenkes at større bedrifter har større behov for tilpassede løsninger, men som klart utgangspunkt vil en tilbyder av kontotjenester alltid være i stand til å levere en viss tilpasning av denne tjenesten.

Siden Transaksjonen uansett ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe tenkt marked for innskudds- og kontotjenester er Melder av den oppfatning at det for denne meldingens vedkommende ikke er nødvendig å ta endelig stilling til hvorvidt det må avgrenses separate markeder basert på kundegrupper.

For fullstendighetens skyld vil Partene likevel oppgi separate tall for de to kundegruppene, samt for et samlet marked for slike tjenester til bedrifter.

### 5.3.2 Geografisk markedsavgrensning

Med bakgrunn i den beskrivelsen av markedet som er gitt ovenfor, er Partene av den oppfatning at markedene for innskudd- og kontotjenester er minst nasjonale i utstrekning.

Partene er uansett av den oppfatning at det ikke er nødvendig å ta endelig stilling til den geografiske utstrekningen av det relevante markedet, idet Partene vil ha lave markedsandeler i et nasjonalt marked, og inkrementet ved Transaksjonen uansett er svært begrenset. Den geografiske markedsavgrensningen vil dermed ikke ha innvirkning på konklusjonen i saken.

Melder vil i det videre oppgi informasjon med utgangspunkt i et nasjonalt marked.

### 5.3.3 Markedsandeler

Tabell 7 Innskudd fra bedrifter

Innskudd <sup>22</sup>	Innskudd fra SMB		Innskudd fra større bedrifter		Samlet marked for innskudd fra bedrifter	
	Volum (MNOK)	%	Volum (MNOK)	%	Volum (MNOK)	%
//						
<b>Målrirksomheten</b>	[Redacted]					
<b>SR-Bank</b>	16 040	6,9 %	59 118	6,3 %	75 158	6,5 %
<b>Partene samlet</b>	[Redacted]					
<b>Totalmarked</b>	232 066	100 %	928 263	100 %	1 160 329	100 %

<sup>22</sup> Statistisk Sentralbyrå (tabell 10254): Innskudd til banker fra ikke-finansielle foretak og ideelle organisasjoner. Melder har ikke offisielle tall for splitten mellom utlån til henholdsvis SMB og store bedrifter, men anser at splitten mellom SR-Banks utlån til de to kundegruppene er representativ for splitten i totalmarkedet. Størrelsen på de to segmentene er derfor basert på et anslag om at splitten i totalmarkedet er ca. 20/80.

### 5.3.4 Ingen betydelig konkurransebegrensning

Som det fremgår av tabell 8 ovenfor er Partenes markedsandeler beskjedne, både i potensielt separate markeder for hhv. SMB og store bedrifter, og i et samlet marked for innskudd til bedrifter. Samtidig er inkrementet ved Transaksjonen svært lavt.

Markedene for innskudd vil etter dette ikke være berørte markeder i konkurranserettslig forstand.

Det er lave kostnader for kunden å bytte leverandør av disse tjenestene, og utover Partene finnes det et betydelig antall store aktører med sterke markedsposisjoner og stor konkurransekraft. Mulighetene for å utøve markedsrett i et marked for innskudd og kontotjenester er derfor ikke tilstedeværende.<sup>23</sup>

Sett hen til at de samlede markedsandelene er lave og at inkrementet er ubetydelig, vil Transaksjonen uansett ikke i betydelig grad hindre effektiv konkurranse i noe marked for innskudds- og kontotjenester.

### 5.3.5 Kunder, konkurrenter og leverandører

#### 5.3.5.1 SMB

**Tabell 8** SR-Banks største kunder, konkurrenter og leverandører i et norsk marked for innskudds- og kontotjenester til SMB

Kunder	Konkurrenter	Leverandører

**Tabell 9** Målvirksomhetens største kunder, konkurrenter og leverandører i et norsk marked for innskudds- og kontotjenester til SMB

Kunder	Konkurrenter	Leverandører

<sup>23</sup> Dette er i tråd med Konkurransetilsynets vurderinger i *DNB/Gjensidige-vedtaket*, s. 58.

[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]

5.3.5.2 Store bedrifter

**Tabell 10** SR-Banks største kunder, konkurrenter og leverandører i et norsk marked for innskudds- og kontotjenester til store bedrifter

Kunder	Konkurrenter	Leverandører
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]

**Tabell 11** Målvirksomhetens største kunder, konkurrenter og leverandører i et norsk marked for innskudds- og kontotjenester til store bedrifter

Kunder	Konkurrenter	Leverandører
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]

## 5.4 Samlet marked for banktjenester

### 5.4.1 Ingen betydelig konkurransebegrensning

Som beskrevet tidligere Kundeporteføljen som skal overdras omfatter ca. [redacted] bedriftskunder, og er i all hovedsak [redacted]. De aller fleste har [redacted], og kjøper i all hovedsak enkle bankprodukter og -tjenester som konto- og innskuddstjenester og betalingstjenester. I tillegg har enkelte av kundene finansieringsprodukter, kreditter og garantier. Utlån og innskudd er de to største tjenestene som tilbys kundene i Målvirksomheten, målt etter både antall, omsetning og volum. Utover disse to tjenestene, som er nærmere beskrevet i henholdsvis kapittel 5.2 og 5.3 ovenfor, er Melder av den oppfatning at det for denne meldingen ikke er nødvendig å definere ytterligere markeder for de øvrige produktene som tilbys kundene i Kundeporteføljen, da det er tale om [redacted] kunder som benytter seg av de ulike tjenestene.<sup>24</sup>

Som beskrivelsene ovenfor av henholdsvis lån og innskudd viser, har Partene både hver for seg og samlet små markedsandeler i de relevante markedene, og det er ingen grunn til å anta at SR-Bank eller Målvirksomheten vil ha større eller sterkere markedsposisjoner innenfor andre tjenester sammenlignet med utlån og innskudd. Målvirksomheten av en begrenset størrelse, og Kundeporteføljen omfatter som angitt omtrent [redacted] kunder. Transaksjonen innebærer derfor svært liten konsentrasjon i alle tenkelige relevante markeder. Til sammenligning har DNB over 230 000 bedriftskunder.<sup>25</sup> Målt i antall bedrifter utgjør Målvirksomheten altså ca. [redacted] av DNBs bedriftskundeportefølje.

På denne bakgrunn anser Melder som nevnt at det for denne konkurransemeldingen er unødvendig å avgrense ytterligere markeder og fremskaffe detaljert informasjon for alle øvrige tjenester, og vil heller beskrive et samlet overordnet marked for andre banktjenester til bedrifter. Sammen med beskrivelser av markedene for utlån og innskudd er Melder av den oppfatning at dette gir et tilstrekkelig detaljert bilde av markedene og Partenes virksomheter, og vil understreke Melders oppfatning av at Transaksjonen ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked.

### 5.4.2 Markedsandeler

Tabell 11 Samlet marked for banktjenester til bedriftskunder (målt etter antall bedrifter)

Antall kunder <sup>26</sup>	SMB		Store bedrifter		Samlet marked	
	Antall kunder	%	Antall kunder	%	Antall kunder	%
//						
Målvirksomheten	[redacted]					
SR-Bank	20 000	3,5 %	3 500	5,6 %	23 500	3,7 %

<sup>24</sup> [redacted]

<sup>25</sup> DNBs årsrapport for 2021, s. 14.

<sup>26</sup> Statistisk Sentralbyrå (<https://www.ssb.no/virksomheter-foretak-og-regnskap/virksomheter-og-foretak/statistikk/virksomheter>). Melder har ikke offisielle tall for splitten mellom henholdsvis SMB og store bedrifter, med anslår etter beste skjønn at splitten er omtrent 90/10. Melder anslår dermed at det er ca. 63 000 store bedrifter i Norge..

<b>Partene samlet</b>	[Redacted]					
<b>Totalmarked</b>	566 653	100 %	63 000	100 %	629 653	100 %

#### 5.4.3 Kunder, konkurrenter og leverandører

**Tabell 12** SR-Banks største kunder, konkurrenter og leverandører i et samlet marked for banktjenester til bedrifter i Norge

Kunder	Konkurrenter	Leverandører
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]

**Tabell 13** Målvirksomhetens største kunder, konkurrenter og leverandører i et samlet marked for banktjenester til bedrifter i Norge

Kunder	Konkurrenter	Leverandører
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]
[Redacted]	[Redacted]	[Redacted]

## 6 ÅRSBERETNING OG ÅRSREGNSKAP

Årsberetninger og årsregnskap for SR-Bank og Swedbank Norge er offentlig tilgjengelig på selskapenes hjemmesider, og i Regnskapsregisteret hos Brønnøysundregisteret.

Det utarbeides ikke separat regnskap for Låneporteføljen eller Kundeporteføljen.

## 7 VILKÅRENE FOR INNGIVELSE AV FORENKLET MELDING ER OPPFYLT

Som beskrevet under kapitler 5 ovenfor er Partenes markedsandeler lave, og under 20 % i alle relevante markeder. Det er ingen vertikale relasjoner mellom Partene.

Det kan dermed inngis forenklet melding, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger mv. § 3 (1) nr. 3 bokstav b.

## 8 OFFENTLIGHET

Denne meldingen inneholder forretningshemmeligheter, jf. konkurranseloven § 18 b og forvaltningsloven § 13. Informasjon markert i grått bes unntatt innsyn fra tredjeparter.

Begrunnelse for unntak fra offentlighet er vedlagt som **vedlegg 1**.

\*\*\*

For SpareBank 1 SR-Bank ASA

Advokatfirmaet Selmer AS

  
Håkon Christoffersen  
advokat

### Vedlegg:

**Vedlegg 1** Begrunnelse for unntak fra offentlighet [konfidensiell]