

Konkurransetilsynet
Postboks 439 Sentrum
5805 Bergen

Sendt per e-post til: post@kt.no

Oslo, 30. oktober 2023
Vår ref. 12078903
Ansvarlig advokat: Ole-Andreas Torgersen

Forenklet melding om foretakssammenslutning

inngitt på vegne av

SpareBank 1 Kreditt AS

vedrørende erverv av virksomhet fra

Eika Kredittbank AS

Innhold

1	Innledning og oppsummering.....	3
2	Partene	4
2.1	Melder	4
2.2	Kontaktpersoner for Melder	4
2.3	Selger	4
3	Opplysninger om foretakssammenslutningens art	4
3.1	Foretakssammenslutningen	4
3.2	Meldeplikt til Konkurransetilsynet – forenklet melding.....	4
4	Beskrivelse av de involverte foretak.....	5
4.1	SpareBank 1 Kreditt AS.....	5
4.1.1	SBK.....	5
4.1.2	Nærmere om SpareBank 1-alliansen	6
4.2	Porteføljen.....	6
5	Omsetning og driftsresultat.....	7
6	Relevante markeder	7
6.1	Overordnet om Partenes virksomheter	7
6.2	Forbrukslån til privatkunder	8
6.2.1	Overordnet om markedet og Partenes virksomheter	8
6.2.2	Markedsavgrensning	8
6.2.3	Markedsandeler	9
6.2.4	Ingen konkurranseskade	10
6.2.5	Kunder, konkurrenter og leverandører	10
6.3	Betaling.....	11
6.3.1	Overordnet om markedet og Partenes virksomheter	11
6.3.2	Markedsavgrensning	12
6.3.3	Markedsandeler	12
6.3.4	Ingen konkurranseskade	13
6.3.5	Kunder, konkurrenter og leverandører	13
7	Årsberetning og årsregnskap.....	14
8	Offentlighet	14

1 INNLEDNING OG OPPSUMMERING

SpareBank 1 Kreditt AS ("**SBK**") er SpareBank 1-alliansens selskap for finansiering uten sikkerhet i privatmarkedet, herunder kredittkort, refinansiering og forbrukslån. Eika Kredittbank AS ("**EKB**") driver samme virksomhet, men for bankene i Eika-alliansen.

SBK og EKB (sammen "**Partene**") har inngått en avtale ("**Transaksjonsavtalen**") om å overdra all virksomhet knyttet til kredittkort og usikrede lån (inkludert alle eiendeler, kontrakter, forpliktelser og ansatte tilhørende virksomheten) ("**Porteføljen**") fra EKB til SBK ("**Portefølgeoverdragelsen**"). Portefølgeoverdragelsen vil skje som en virksomhetsoverdragelse.

Forut for Portefølgeoverdragelsen skal EKB og samtlige eierbanker i Eika Gruppen AS ([REDACTED] ("**Eika-alliansebankene**"), delta i en oppkapitalisering av SBK, og derved bli eiere i SBK ("**Aksjetegningen**"). Formålet med denne Aksjetegningen er å finansiere Portefølgeoverdragelsen samt fremtidig kapitalbehov i SBK. Eksisterende aksjonærer i SBK før Transaksjonen vil også delta i Aksjetegningen dersom det er nødvendig for å finansiere fremtidig kapitalbehov.

Eksisterende aksjonærer i SBK, EKB og Eika-Alliansebankene omtales samlet som "**Aksjonærene**".

I forbindelse med Transaksjonen skal det også distribusjonsavtaler mellom SBK og Aksjonærene. Distribusjonsavtalen regulerer Aksjonærenes rettigheter og plikter som distributører av kredittprodukter, herunder kredittkort og usikret kreditt på vegne av SBK.

Videre skal det inngås en aksjonæravtale mellom SBK og samtlige Aksjonærer. Aksjonæravtalen regulerer Aksjonærenes rettigheter og plikter i SBK.

Portefølgeoverdragelsen, Aksjetegningen og de tilhørende avtalene omtales samlet som "**Transaksjonen**".

Transaksjonen innebærer at SBK får konkurranserettslig kontroll over virksomheten som inngår i Porteføljen. Videre innebærer Transaksjonen at Eika Alliansebankene blir eiere i SBK, men dette medfører ikke endring av kontroll og innebærer derfor ingen foretakssammenslutning i seg selv.

Partenes virksomhet består som nevnt av å tilby kredittlån, forbrukslån og andre usikrede lån ("**forbrukslån**"), samt kredittkort til privatpersoner i Norge, og Transaksjonen innebærer en konsolidering av disse virksomhetene.

Ved å konsolidere sine virksomheter vil Partene oppnå stordriftsfordeler, og derved styrke de respektive eierbankenes konkurransekraft.

Det er et betydelig antall konkurrerende aktører i disse markedene, og Partene anslår at egne markedsandeler samlet er godt under 20 % i alle relevante markeder. Partene anser det klart at Transaksjonen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i noe marked.

2 PARTENE

2.1 Melder

Navn: SpareBank 1 Kreditt AS
Adresse: Søndre gate 4, 7011 Trondheim
Org.nr: 975 966 453
Telefon: 975 55 178
E-post: Ronny.Smolan@sparebank1.no

2.2 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

2.3 Selger

Navn: Eika Kredittbank AS
Adresse: Parkveien 61, 0254 Oslo
Org.nr: 989 997 254

3 OPPLYSNINGER OM FORETAKSSAMMENSLUTNINGENS ART

3.1 Foretakssammenslutningen

SBK og EKB har 27. oktober 2023 inngått en avtale (Transaksjonsavtalen) om å overdra en kredittportefølje (Porteføljen) fra EKB til SBK. Transaksjonen innebærer at SBK overtar alle rettigheter og forpliktelser, og blir kreditor for lånene som inngår i Porteføljen.

I forbindelse med Transaksjonen vil Eika-alliansebankene og EKB foreta kontantinnskudd i SBK, slik at både Eika-alliansebankene og EKB blir eiere i SBK, som beskrevet i punkt 1 ovenfor. Det inngås også en distribusjonsavtale mellom SBK og Aksjonærene, som nærmere beskrevet i punkt 1.

Transaksjonen innebærer at SBK får konkurranserettslig kontroll over virksomheten som inngår i Porteføljen.¹

Transaksjonen må også meldes til og godkjennes av Finanstilsynet, og er planlagt gjennomført i løpet av første halvdel av 2024.

3.2 Meldeplikt til Konkurransetilsynet – forenklet melding

Transaksjonen innebærer som nevnt at SBK får kontroll over virksomheten i Porteføljen. Det foreligger dermed en foretakssammenslutning, jf. krrl. § 17 (1) b) annet alternativ.

¹ Det nevnes for fullstendighets skyld at EKBs eierbankers erverv av aksjer i SBK ikke innebærer noen kontrollending i SBK. SBK er ikke underlagt noens ene- eller felleskontroll verken før eller etter Transaksjonen.

SBK og Porteføljen har både samlet og hver for seg omsetning som overskrider tersklene for meldeplikt til Konkurransetilsynet, jf. krrl. § 18 (2).

Det foreligger dermed en meldepliktig foretakssammenslutning, jf. krrl. § 18 (1).

Som det følger av beskrivelsene i kapittel 6 nedenfor, er det horisontal overlapp mellom virksomhetene i hhv. SBK og Porteføljen. De samlede markedsandelene er imidlertid godt under 20 % i alle relevante markeder.

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

Transaksjonen er ikke meldepliktig til andre konkurransemyndigheter.

4 BESKRIVELSE AV DE INVOLVERTE FORETAK

4.1 SpareBank 1 Kreditt AS

4.1.1 SBK

SBK er et kredittselskap eid av de tolv bankene som inngår i SpareBank 1-alliansen, samt BN Bank AS.² SBK er ikke underlagt noens kontroll.

SpareBank 1-alliansen er en allianse bestående av 12 selvstendige sparebanker som samarbeider om felles plattform og merkevarer. Bankene i alliansen har både direkte og indirekte eierskap i produktselskaper – herunder SBK – som tilbyr ulike produkter og tjenester til bankene og deres kunder. SpareBank 1-alliansen er nærmere beskrevet under kapittel 4.1.2 nedenfor.

SBK tilbyr kredittbetaling og finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet, herunder kredittkort og forbrukslån, som distribueres gjennom bankene i alliansen. Ved å tilby forbrukslån gjennom et felles kredittselskap får bankene betydelige stordriftsfordeler, både ved utvikling av systemer og generelle drift kan skje samlet, men særlig ved at større volumer vil gi billigere finansiering av låneporteføljene.

SBK har forbrukslån til privatkunder på til sammen 5,9 milliarder kroner. Selskapet har i overkant av 80 ansatte, og hadde et resultat på ca. 81 millioner kroner i 2022.

For mer informasjon om SBK, se www.sparebank1.no/nb/bank/om-oss/selskaper/sparebank-1-kreditt.

² Eierskapet i SBK er dynamisk blant eierbankene, basert på hvor store provisjonsinntekter den enkelte eierbank står for, og det skjer årlige reallokeringer av eierskapet basert på siste års provisjonsinntekter.

Eierandeler per 26. oktober 2023: SpareBank 1 Østlandet (19,2 %), SpareBank 1 Nord-Norge (19,2 %), SpareBank 1 SMN (18,7 %), SpareBank 1 SR-Bank ASA (16,1 %), SpareBank 1 Sørøst-Norge (10,6 %), SpareBank 1 Østfold Akershus (4,5 %), SpareBank 1 Ringerike Hadeland (2,7 %), SpareBank 1 Gudbrandsdal (1,3 %), SpareBank 1 Søre Sunnmøre (1,2 %)*, BN Bank ASA (1,2 %), SpareBank 1 Helgeland (1,1 %), SpareBank 1 Hallingdal Valdres (1,0 %) og SpareBank 1 Lom og Sjøk (0,7 %).

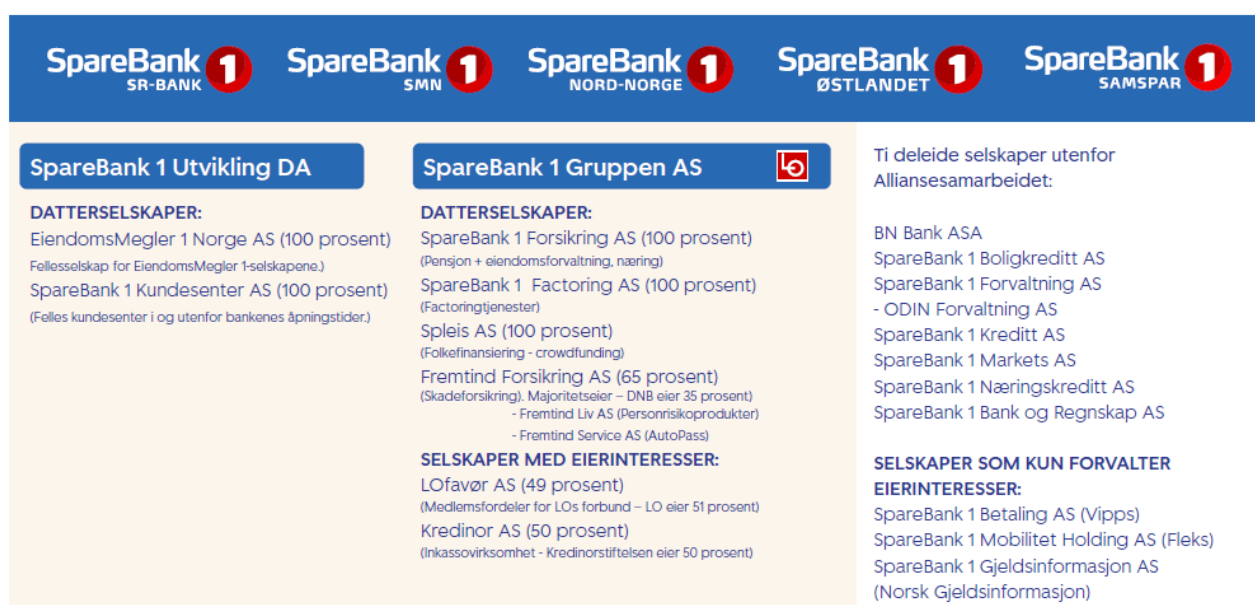
*SpareBank 1 Søre Sunnmøre er i prosess med å innfusjoneres i SpareBank 1 SMN, slik det ble beskrevet i konkurransemelding 5. desember 2022

4.1.2 Nærmere om SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen består som nevnt av tolv selvstendige sparebanker over hele landet, som samarbeider om felles plattform og merkevare. Alliansebankene utgjør en samarbeidende gruppe etter finansforetaksloven § 17-12, og avtaleverket som regulerer samarbeidet er godkjent av Finanstilsynet.

Samarbeidet er organisert gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA med deres datterselskaper, i tillegg til flere andre direkteide selskaper av SpareBank 1-bankene. De fire største bankene i samarbeidet har direkte eierandeler i SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA. De øvrige åtte bankene har organisert sitt eierskap i SpareBank 1 Gruppen AS via SamSpar, og i SpareBank 1 Utvikling DA via Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.

Figur 3 Eier- og selskapsstruktur i SpareBank 1-alliansen



I tillegg til SBK har alliansebankene direkte eierskap i BN Bank ASA, SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Markets AS og SpareBank 1 Betaling AS. Alle disse selskapene leverer fellestjenester til bankene i Alliansen, med unntak av BN Bank, som driver egen bankvirksomhet.³

For mer informasjon om SpareBank 1-alliansen, se <https://www.sparebank1.no/nb/bank/om-oss/om-banken/om-sparebank-1-alliansen.html>.

4.2 Porteføljen

Porteføljen inngår før Transaksjonen som en del av virksomheten som drives i EKB, som eies av Eika Gruppen AS (100 %). Eika Gruppen eies igjen av Eika-alliansebankene, og er ikke underlagt noens kontroll.

Eika-alliansen er et samarbeid mellom over 50 lokalbanker om felles plattform og produkt distribusjon. Eika-alliansebankene eier Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS, som videre eier produktselskapene i samarbeidet

³ Det nevnes for ordens skyld at Transaksjonen ikke på noe vis berører eierskapet i noen av de andre selskapene i SpareBank 1-alliansen.

(herunder EKB). Produktselskapene leverer produkter og tjenester innenfor finansiering, forsikring, sparing og eiendomsmedling til Eika-alliansebankenes kunder, samt diverse fellestjenester til bankene.

Porteføljen består av kredittkort og forbrukslån EKB har utstedt til sine privatkunder, og som har vært distribuert gjennom Eika-alliansebankene samt via samarbeidspartnere NAF, Agri og direktedistribusjon via låneagenter og i egne salgsflater.

Sikrede lån, for eksempel billån, leasingavtaler o.l. inngår ikke i Porteføljen, og omfattes dermed ikke av Transaksjonen. Denne virksomheten skal drives videre i EKB.

Ifm. med Transaksjonen skal som nevnt også alle eiendeler, kontrakter, forpliktelser og ansatte som inngår i EKBs virksomhet knyttet til distribusjon av kredittkort og forbrukslån overdras til SBK.

For mer informasjon om EKB, se <https://www.eika.no/eika-alliansen/eikagruppen/produktselskaper/eika-kredittbank>.

5 OMSETNING OG DRIFTSRESULTAT

Tabell 1 Omsetning og driftsresultat i Norge i 2022

Navn	Omsetning, 2022 (NOK)	Driftsresultat, 2022 (NOK)
Melder		
SpareBank 1 Kreditt AS	1 133 911 000	80 766 000
Målvirksomheten		
Porteføljen	██████████	██████████

6 RELEVANTE MARKEDER

6.1 Overordnet om Partenes virksomheter

Som beskrivelsen ovenfor viser, tilbyr både SBK og Porteføljen forbrukslån til privatkunder. Utstedelse av forbrukslån skjer i hovedsak enten ved søknad fra og utbetaling til kunden, eller ved utstedelse av et kredittkort med en kredittgrense, hvor kunden opparbeider seg gjeld etter hvert som han bruker kredittkortet til å gjennomføre betalinger.

Partene har dermed overlappende virksomhet innen forbrukslån til privatkunder. Denne virksomheten er nærmere beskrevet i kapittel 6.2 nedenfor.

Partene har videre overlappende virksomhet innen utstedelse av kredittkort til privatkunder. Denne virksomheten er nærmere beskrevet i kapittel 6.3 nedenfor.

6.2 Forbrukslån til privatkunder

6.2.1 Overordnet om markedet og Partenes virksomheter

Som beskrevet ovenfor tilbyr både SBK og Porteføljen forbrukslån til privatkunder.

Én type forbrukslån er kredittkortgjeld. Kredittkortgjeld stiftes ved at kunden får et betalingskort med en kredittgrense, og etter hvert som bruker kortet til betaling, trekkes ikke kundens egne konti (i motsetning til på et debetkort, hvor det er kundens kontopenger som benyttes), men det oppstår et lån fra banken til kunden. Deretter får kunden en faktura, vanligvis én gang i måneden, hvor hele eller deler av beløpet som er benyttet i løpet av den aktuelle perioden tilbakebetales.

Forbruks- og nedbetalingslån har større likheter med andre lån, f.eks. boliglån, ved at kunden henvender seg til banken med et lånebehov, og får utbetalt en sum penger fra banken. Dette gjøres typisk ved finansiering av større verdigjenstander, f.eks. ved kjøp av bil, eller dersom kunden bare trenger ekstra likviditet en kortere eller lengre periode. Kjøp av større verdigjenstander kan skje både ved at det gis pant i bilen, eller ved at det tas opp et rent forbrukslån. Lån hvor det gis pantesikkerhet, som for eksempel billån hvor banken gis sikkerhet i bilen, er ikke en del av Porteføljen, og inngår dermed ikke i Transaksjonen.

Felles for de typene forbrukslån som inngår i Porteføljen er altså at banken – i motsetning til ved f.eks. boliglån – ikke tar pant eller annen sikkerhet for lånet. Dette gjør at risikoen øker, som igjen er grunnen til at slike lån i praksis så godt som alltid har høyere rente enn sikrede lån.

6.2.2 Markedsavgrensning

Partene er som klart utgangspunkt av den oppfatning at de ulike typene forbrukslån inngår i samme produktmarked. Det kan videre tenkes at dette markedet omfatter sikrede lån til privatkunder, herunder boliglån, da kunden ofte vil kunne bruke (refinansiering av) boliglån til annet forbruk, og forbrukslån til (delvis) kjøp eller nedbetaling av bolig.

På tilbudssiden er det et stort antall aktører som alle tilbyr de fleste typene lån, herunder både boliglån og forbrukslån. Dette gjelder for det første alle de store fullsortiments bankene, herunder bankene i både SpareBank 1- og Eika-alliansene, men også de andre store bankene, som DNB, Nordea og Handelsbanken. Videre finnes det et stort utvalg aktører som er spesialiserte innen forbrukslån, herunder betydelige aktører som Klarna, Santander Consumer Bank og Bank Norwegian.

For kunden vil forbrukslån i liten grad være et substitutt for et boliglån. Motsatt vil imidlertid en kunde kunne refinansiere et boliglån for å finansiere større kjøp eller øke likviditeten, for derved å slippe å ta opp forbrukslån.

EU-Kommisjonen har i sin praksis holdt åpent hvorvidt det kan defineres et samlet marked for lån til privatpersoner, eller om det skal avgrenses separate markedet basert på for eksempel hvorvidt det er tale om sikrede eller usikrede lån.⁴

Også Konkurransetilsynet har i sin praksis holdt åpent hvorvidt sikrede og usikrede lån inngår i samme produktmarked. I vedtak *V2003-61 DnB Nor – Gjensidige NOR* uttalte Konkurransetilsynet at utlån med og uten

⁴ Se Case M.8414 DNB / Nordea / Luminor Group, avsnitt 17 og 123 flg., og Case No COMP/M.3894 – Unicredito / HVB, avsnitt 56 flg.

pantesikkerhet kan se ut til å utgjøre forskjellige relevante markedet, men at det i den aktuelle saken var hensiktsmessig å slå de to produktmarkedene sammen.⁵

Melder er av den oppfatning at det ikke er nødvendig til å ta endelig stilling til den konkrete avgrensningen av markedet, da Transaksjonen uansett ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked. I det videre vil det gis informasjon for et separat marked for forbrukslån, som etter Melders oppfatning er det snevrest tenkelig avgrensede produktmarkedet.

For å drive utlånsvirksomhet til kunder i Norge må utlåneren ha godkjenning fra Finanstilsynet. De aller fleste låneprosesser skjer digitalt, og utlåneren trenger ikke å ha noen fysisk nærhet til kunden for å kunne låne kunden penger. Selv om norske kunder i praksis i mange tilfeller vil kunne ta opp forbrukslån fra utenlandske aktører, anser Melder at det for denne meldingens vedkommende er tilstrekkelig å ta utgangspunkt i et nasjonalt marked.⁶

6.2.3 Markedsandeler

Ifølge tall fra Gjeldsregisteret har norske forbrukere samlede forbrukslån på ca. 160 milliarder kroner.⁷

SBK har samlet utstedt forbrukslån på ca. NOK [redacted] milliarder. Dette utgjør en markedsandel på ca. [redacted] %.

Porteføljen består av forbrukslån på ca. NOK [redacted] milliarder. Dette utgjør en markedsandel på ca. [redacted] %.

Partene har altså en samlet markedsandel innen forbrukslån til privatpersoner i Norge på ca. [redacted] %.

Tabell 2 Markedsandeler i et potensielt marked for forbrukslån til privatkunder i Norge

Partenes markedsandeler i et potensielt marked for forbrukslån til privatkunder i Norge		
	Volum (NOK)	Markedsandel
SBK ⁸	[redacted]	[redacted] %
Porteføljen ⁹	[redacted]	[redacted] %
Samlet	[redacted]	[redacted] %
Totalmarked ¹⁰	160 000 000 000	100 %

Dersom også volumer for sikrede lån (herunder boliglån) inkluderes i totalmarkedet, vil Partenes markedsandeler være forsvinnende små, og godt under [redacted] %.¹¹

⁵ Sak V2003-61 DnB Nor – Gjensidige NOR, avsnitt 8.1.2, s. 20.

⁶ Dette er i tråd med det Konkurransetilsynet la til grunn i sak V2003-61, jf. vedtakets s. 18.

⁷ <https://www.gjeldsregisteret.com/> (10. oktober 2023).

⁸ SpareBank 1 Kreditts årsregnskap for 2022, s. 4.

⁹ Eika Kredittbanks årsregnskap for 2022, note 6.

¹⁰ Dette omfatter både rentebærende saldo på forbrukslån og nedbetalingslån, rentebærende og ikke-rentebærende saldo på kredittkort og rammekreditt, samt rentebærende og ikke-rentebærende saldo på faktureringskort. (<https://www.gjeldsregisteret.com/>)

¹¹ Beregnet med utgangspunkt i et totalmarked på 4 221 milliarder kroner (som angitt per mai 2023) (<https://www.ssb.no/bank-og-finansmarked/finansielle-indikatorer/statistikk/kredittindikator/artikler/redusert-vekst-i-husholdningenes-gjeldsoptak>) (10. oktober 2023)

6.2.4 Ingen konkurranseskade

Som beskrivelsene ovenfor viser, har Partene små markedsandeler i de relevante markedene, uansett hvordan disse avgrenses. Videre er det et betydelig antall både store og små konkurrerende aktører, herunder både de store bankene, og spesialiserte kredittinstitusjoner.

Videre ser Partene betydelige stordriftsfordeler ved å konsolidere virksomhetene sine. Som beskrevet ovenfor gjelder dette både på driftssiden, hvor utvikling av felles systemer og felles drift vil skape synergier, og hvor volumet vil bidra til å skape enda billigere finansiering for bankene. Dette vil gjøre Partene og deres eiere mer konkurransedyktig, og bidra til økt konkurranse i de relevante markedene.

Partene er etter dette av den oppfatning at Transaksjonen ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked, men tvert imot være konkurransefremmende til det beste for forbrukerne.

6.2.5 Kunder, konkurrenter og leverandører

Tabell 3 SBKs største kunder, konkurrenter og leverandører i markedet for forbrukslån

Kunder ¹²	Konkurrenter	Leverandører
[Privatkunder]		

Tabell 4 EKBs største kunder, konkurrenter og leverandører i markedet for kredittlån

Kunder ¹³	Konkurrenter	Leverandører
[Privatkunder]		

¹² Partenes kunder i dette markedet er små enkeltkunder Melder anser at det ikke er hensiktsmessig å identifisere her. For det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at dette likevel burde vært oppgitt for å oppfylle innholdskravene til en forenklet melding, bes det om at Konkurransetilsynet lempet på kravene til innhold i meldingen, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger mv. § 3 (3).

¹³ Partenes kunder i dette markedet er små enkeltkunder Melder anser at det ikke er hensiktsmessig å identifisere her. For det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at dette likevel burde vært oppgitt for å oppfylle innholdskravene til en forenklet melding, bes det om at Konkurransetilsynet lempet på kravene til innhold i meldingen, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger mv. § 3 (3).

6.3 Betaling

6.3.1 Overordnet om markedet og Partenes virksomheter

Som beskrevet ovenfor, utsteder hver av Partene kredittkort til privatkunder på vegne av bankene i de respektive alliansene.

Et kredittkort tilfredsstillende to nært sammenhengende behov for kunden. På den ene siden gir et kredittkort kunden tilgang på likviditet, uten at han eller hun nødvendigvis har egne tilgjengelige midler. Dette er nærmere beskrevet i kapittel 6.2 ovenfor. På den annen side gir et kredittkort kunden tilgang på et betalingsmiddel, som alternativ til et debetkort, mobilbetaling, kontanter eller andre betalingsalternativer.

Privatpersoner etterspør betalingstjenester for å kunne gjennomføre eller motta betalinger. Tilnærmet alle privatpersoner over en viss alder er kunder i dette markedet.

Kunden vil ha behov for ulike betalingsløsninger i ulike situasjoner, men de ulike betalingsløsningene vil i stor grad være delvis substituerbare. Ved betaling i butikk kan kunden stort sett alltid benytte kontanter, betalingskort, og mobilbetaling. Volumet på kontantbetaling har imidlertid falt over flere år, og koronakrisen har akselerert denne utviklingen. Ved enkelte kjøp kan kunden velge kredittbetaling, for eksempel ved at betalingen utsettes og fordeles over en gitt periode, eller at kunden mottar faktura som betales i sin helhet på et senere tidspunkt. I slike tilfeller vil både kontant betaling, kortbetaling, mobilbetaling og nettbank være alternative betalingsløsninger. Ved større betalinger vil kontooverføring nesten alltid være den foretrukne betalingsløsningen.

Disse betalingsløsningene tilbys av en rekke ulike aktører, herunder både banker, kredittinstitusjoner og teknologiselskaper. Banker utsteder betalingskort, tilbyr kontantuttak, fakturabetaling via nettbank osv. Kredittselskaper, som for eksempel IKANO og Bank Norwegian, tilbyr kredittkort som kan benyttes ved kortbetaling, og som kan legges inn i mobilbetalingsløsninger og benyttes til mobilbetaling. Noen av disse tilbyr også fakturabetaling via egne nett- eller mobiløsninger. Teknologiselskaper, som for eksempel Apple, Klarna, Vipps og PayPal, tilbyr ulike typer betalingsløsninger, herunder både mobilbetalingsløsninger og løsninger for betaling på internett, samt egne integrerte kredittløsninger. Mobilbetalingsløsninger fungerer enten ved at man legger inn et betalingskort i løsningen, slik at mobiltelefonen fungerer som et betalingskort, eller ved at mobilbetalingsløsningen er koblet direkte til kundens bankkonti, slik at en betaling gjennomføres som en konto til konto-betaling. Kredittløsningene fungerer overordnet slik at kredittselskapet betaler varen for kunden ved kjøpet, og at kunden betaler til kredittselskapet i løpet av en gitt tid, typisk to uker.

Kundens valg av betalingsløsning vil i stor grad avhenge både av hvilken løsning som aksepteres i den aktuelle betalingssituasjonen, og av hvilke preferanser den enkelte betaler har for egne betalinger. I praksis er imidlertid kortbetaling det desidert mest utbredte i Norge, og utgjør alene over 60 % av alle betalinger (inkludert

girobetalinger).¹⁴ Ved POS-betalinger (*point of sale*-betalinger, altså typisk betalinger i fysiske butikker), er imidlertid giro-betalinger ikke veldig aktuelt, og kortbetalinger antas å utgjøre godt over 90 %.

6.3.2 Markedsavgrensning

Det kan tenkes avgrenset separate segmenter for hver av de ulike betalingsløsningene, eller det kan tenkes avgrenset et samlet marked hvor alle løsningene inngår. Melder er av den oppfatning at det for denne meldingen ikke er nødvendig å ta endelig stilling til avgrensningen av produktmarkedet, da Transaksjonen uansett ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i noe marked. Samtidig er Melder av den oppfatning at utstedelse av kredittkort må sees i sammenheng med Partenes virksomheter innen forbrukslån, da det i stor grad må antas å være renter og øvrige betingelser som er avgjørende for valg av leverandør av kredittkort, og ikke kredittkortet i seg selv.

Melder anser at det for denne meldingens vedkommende vil være tilstrekkelig å oppgi data for et marked for utstedelse av kredittkort, som er det snevreste tenkelige produktmarkedsavgrensningen.

Melder anser videre at det er tilstrekkelig å oppgi data for et nasjonalt marked, som må antas å være den snevrest tenkelige geografiske avgrensningen.

6.3.3 Markedsandeler

Det er utstedt ca. 6,3 millioner kredittkort i Norge.¹⁵

SBK har utstedt ca. [redacted] kredittkort. Dette utgjør en markedsandel på ca. [redacted] %.

Porteføljen består av ca. [redacted] kredittkort. Dette utgjør en markedsandel på ca. [redacted] %.

Basert på antall utstedte kort har Partene altså en samlet markedsandel på ca. [redacted] %.

Tabell 5 Markedsandeler i et potensielt marked for utstedelse av kredittkort til privatkunder i Norge

Partenes markedsandeler i et potensielt marked for utstedelse av kredittkort i Norge		
	Antall utstedte kort	
	Volum	Markedsandel
SBK ¹⁶	[redacted]	[redacted] %
Porteføljen ¹⁷	[redacted]	[redacted] %
Samlet	[redacted]	[redacted] %

¹⁴ <https://www.norges-bank.no/bankklassen/arkiv/2022/betaling-koster--men-litt-mindre-enn-for/>

¹⁵ <https://e24.no/norsk-oekonomi/i/2BXeX4/flere-bruker-kredittkort-for-aa-betale-kredittkortgjeld-erstattet-ett-onde-med-et-annet>

¹⁶ SBKs årsregnskap for 2022, s. 25.

¹⁷ EKBs årsregnskap for 2022, s. 6 og 17.

Totalmarked ^{18,19}	6 300 000	100 %
-------------------------------------	-----------	-------

Dersom alle typer betalingskort inkluderes, har Partene en samlet markedsandel på ca. [redacted]%.²⁰

6.3.4 Ingen konkurranseskade

Som beskrivelsene ovenfor viser, har Partene små markedsandeler i de relevante markedene, uansett hvordan disse avgrenses. Videre er det et betydelig antall både store og små konkurrerende aktører, herunder både de store bankene og spesialiserte kredittinstitusjoner.

Samtidig må dette markedet sees i sammenheng med markedet for forbrukslån til privatkunder, hvor Partene også har små markedsandeler.

Partene ser som tidligere nevnt betydelige stordriftsfordeler ved å konsolidere virksomhetene sine. Som beskrevet ovenfor gjelder dette både på driftssiden, hvor utvikling av felles systemer og felles drift vil skape synergier, og hvor volumet vil bidra til å skape enda billigere finansiering for bankene. Dette vil gjøre Partene og deres eiere mer konkurransedyktig, og bidra til økt konkurranse i de relevante markedene.

Partene er etter dette av den oppfatning at Transaksjonen ikke vil hindre effektiv konkurranse i noe marked, men tvert imot være konkurransefremmende til det beste for forbrukerne.

6.3.5 Kunder, konkurrenter og leverandører²¹

Tabell 6 SBKs største kunder, konkurrenter og leverandører i et potensielt marked for kredittkort

Kunder ²²	Konkurrenter	Leverandører
[Små enkeltkunder]	[redacted]	[redacted]
	[redacted]	[redacted]
	[redacted]	[redacted]
	[redacted]	[redacted]
	[redacted]	[redacted]

¹⁸ <https://e24.no/norsk-oekonomi/i/2BxeX4/flere-bruker-kredittkort-for-aa-betale-kredittkortgjeld-erstatter-ett-onde-med-et-annet>

¹⁹ <https://www.gjeldsregisteret.com/pages/nokkeltall>, tabell 3 ("Kredittkort (Rammekreditt)"), rentebærende pluss ikke rentebærende saldo pr. januar 2023.

²⁰ Basert på et totalmarked på 12,8 millioner utstedte betalingskort (Norges Banks rapport *Det norske finansielle systemet, 2023*, s. 93 punkt 3.1.2).

²¹ Partenes kunder i dette markedet er små enkeltkunder det ikke er hensiktsmessig å identifisere. For det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at dette er et innholds krav til konkurransemeldingen, bes det om at Konkurransetilsynet lempet på kravet til melding, jf. krrl. § 18 a (3).

²² Partenes kunder i dette markedet er små enkeltkunder Melder anser at det ikke er hensiktsmessig å identifisere her. For det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at dette likevel burde vært oppgitt for å oppfylle innholds kravene til en forenklet melding, bes det om at Konkurransetilsynet lempet på kravene til innhold i meldingen, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger mv. § 3 (3).

Tabell 7 EKBs største kunder, konkurrenter og leverandører i et potensielt marked for kredittkort

Kunder ²³	Konkurrenter	Leverandører
[Små enkeltkunder]		

7 ÅRSBERETNING OG ÅRSREGNSKAP

Årsberetninger og årsregnskap for de involverte foretakene er tilgjengelig i Regnskapsregisteret i Brønnøysundregisteret.

8 OFFENTLIGHET

Denne meldingen inneholder forretningshemmeligheter, jf. konkurranseloven § 18 b og forvaltningsloven § 13. Forretningshemmelighetene er markert i grått i meldingen. Partene ber om at disse opplysningene unntas offentlighet.

Begrunnelse for behovet for unntak fra offentlighet ligger vedlagt som vedlegg 1.

Vedlegg 1 Begrunnelse for unntak fra offentlighet (unntas offentlighet)

Med vennlig hilsen
ADVOKATFIRMAET SELMER AS

Håkon Christoffersen

Håkon Christoffersen
Advokat

²³ Partenes kunder i dette markedet er små enkeltkunder. Melder anser at det ikke er hensiktsmessig å identifisere her. For det tilfellet at Konkurransetilsynet skulle mene at dette likevel burde vært oppgitt for å oppfylle innholdskravene til en forenklet melding, bes det om at Konkurransetilsynet lempet på kravene til innhold i meldingen, jf. forskrift om melding av foretakssammenslutninger mv. § 3 (3).