

# KVALE

Konkurransetilsynet  
Postboks 439 Sentrum  
5805 Bergen

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

Kvale Advokatfirma DA  
Haakon VIIIs gate 10  
Postboks 1752 Vika  
N-0122 Oslo

Tel +47 22 47 97 00  
[post@kvale.no](mailto:post@kvale.no)  
[www.kvale.no](http://www.kvale.no)

NO 947 996 053 MVA

Ansvarlig advokat: Kristin Hjelmaas Valla

## **FORENKLET MELDING**

### **OM FORETAKSSAMMENSLUTNING MELLOM SKUE SPAREBANK OG HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK**

**12. februar 2024**

## **1 BAKGRUNN OG GRUNNLAG FOR FORENKLET MELDING**

Foretakssammenslutningen som meldes innebærer en fusjon mellom Skue Sparebank ("Skue") og Hjartdal og Gransherad Sparebank ("Hjartdalbanken").

I henhold til meldepliktforskriften § 3 første ledd nr. 3 bokstav a til c kan det leveres forenklet melding dersom partene ikke har overlappende virksomhet, samlet markedsandel i horisontalt overlappende markeder ikke overstiger 20 prosent, det ikke er vertikalt overlapp eller samlede markedsandeler i vertikalt overlappende markeder ikke overstiger 30 prosent.

Partene vil ha en markedsandel under 20 prosent i horisontalt overlappende markeder. Dette utdypes i punkt 5. Videre vil partene ikke ha samlet markedsandeler i vertikalt overlappende markeder over 30 prosent. Det er derfor grunnlag for å levere forenklet melding.

Som følge av begrensede markedsandeler, lav konsentrasjonsøkning og et stort antall konkurrenter i alle markeder, vil ikke foretakssammenslutningen i betydelig grad hindre effektiv konkurranse. Vilkårene for inngrep vil derfor ikke være oppfylt.

## **2 INFORMASJON OM MELDERNE**

### **2.1 Skue Sparebank**

Selskap: Skue Sparebank  
Org. nr.: 837889812  
Adresse: Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen  
Kontaktperson: Hans Kristian Glesne, (daglig leder)  
Telefon: 902 58 850  
E-post: [hkg@skuesparebank.no](mailto:hkg@skuesparebank.no)

### **2.2 Hjartdal og Gransherad Sparebank**

Selskap: Hjartdal og Gransherad Sparebank  
Org. nr.: 937 893 299  
Adresse: Saulandsvegen 418, 3692 Sauland  
Kontaktperson: Åse Kjersti Øverdal, (daglig leder)  
Telefon: 404 00 965  
E-post: [aase.kjersti.overdal@hjartdalbanken.no](mailto:aase.kjersti.overdal@hjartdalbanken.no)

### **2.3 Meldernes representant:**

Navn: Kvale Advokatfirma DA v/ advokat Hermann Angell Myrseth Solheim  
Adresse: Postboks 1752 Vika, 0122 Oslo  
Telefon: 948 50 740  
E-post: [hso@kvale.no](mailto:hso@kvale.no)

### **3 FORETAKSSAMMENSLUTNINGENS ART OG MELDEPLIKT**

Skue og Hjartdalbanken planlegger en sammenslåing av de to foretakene, med Skue som overtakende bank gjennom fusjonen. Selve fusjonen er avhengig av vedtak i begge bankenes generalforsamling/forstanderskap.

Den sammenslåtte banken skal ikke ha hovedkontor og vil videreføre alle 15 kontorer i Hallingdal, Ringerike og Hjartdalsregionen. Navnet på den sammenslåtte banken blir Skue Sparebank.

Administrerende banksjef i Skue, Hans Kristian Glesne, vil være adm. banksjef i den sammenslåtte banken. Nåværende adm. banksjef i Hjartdalbanken, Åse Kjersti Øverdal, vil tiltrå som viseadm. banksjef.

I tillegg til vedtak i generalforsamling/forstanderskap er fusjonen betinget av godkjenning av Finanstilsynet.

Revisorgodkjente regnskap for 2023 foreligger ikke for Skue eller Hjartdalbanken ved meldetidspunktet. Omsetningstallene i meldingen er derfor basert på selskapenes interne regnskapstall for 2023. For ordens skyld opplyses det om at dersom partene hadde lagt til grunn de seneste revisorgodkjente regnskapene til foretakene fra 2022, vil transaksjonen ikke være underlagt meldeplikt hos Konkurransetilsynet. Etter det norske rettskildet fremstår det uklart om regnskapet fra 2022 eller ureviderte tall for 2023 skal legges til grunn. Dette i motsetning til etter EØS-regelverket, der det fremgår klart at det er seneste godkjente regnskaper som skal legges til grunn, i dette tilfelle 2022. Partene har kontaktet Konkurransetilsynet for veiledning, men tilsynet kunne ikke tilby veiledning i det konkrete tilfellet. Partene har derfor valgt å inngi melding, for å unngå å komme i en situasjon der tilsynet skulle mene det foreligger en meldeplikt, som i fravær av melding ikke ville være overholdt.

Basert på dette inngis det en forenklet melding.

### **4 BESKRIVELSE AV DE INVOLVERTE FORETAKENE OG FORETAK I SAMME KONSERN**

#### **4.1 Skue Sparebank**

Skue er en sparebank notert på Oslo Børs. Banken har ikke hovedkontor, men har kontorer i store deler av Buskerud. Banken har kontorer i Hønefoss, Drammen, Vikersund, Noresund, Sigdal, Rødberg, Flå, Nesbyen, Gol, Geilo og Hol. [REDACTED]

Banken ble etablert på 1800-tallet, og ble i sin nåværende form opprettet som følge av fusjoner mellom Nes Prestegjeld Sparebank, Hol Sparebank og Hønefoss Sparebank. Banken har ved meldetidspunktet 81 ansatte.

Skue er en fullservice bank og tilbyr finansiering, sparing, betalingstjenester, formidling av forsikring og fysiske banktjenester. Skue er tilknyttet agent av Eika Kapitalforvaltning, Forsikringsagent for Eika Forsikring, distributør av Eika Kredittbank, samarbeidspartner med Aktiv Eiendomsmegling og tilknyttet agent av Norne Securities

Skue er en del av Eika Alliansen med en eierandel på 5,1 % i Eika Gruppen AS.

Skue har ingen kontrollerende eierandeler i andre selskaper.

#### **4.2 Hjartdal og Gransherad Sparebank**

Hjartdal og Gransherad Sparebank er en selvstendig sparebank med forretningsadresse i Sauland i Hjartdal kommune. Banken har i tillegg kontorer i Notodden, Kongsberg og Bø i Midt-

Telemark. Banken ble opprettet på slutten av 1800-tallet og fikk sitt nåværende navn som følge av en fusjon mellom Hjordal Sparebank og Gransherad Sparebank i 1994. Banken har ved meldetidspunktet 29 ansatte.

Hjordalbanken er en fullservice bank og tilbyr finansiering, sparing, betalingstjenester, formidling av forsikring og fysiske banktjenester. Hjordalbanken er tilknyttet agent av Eika Kapitalforvaltning, distributør av Eika Kredittbank, distributør av Eika Forsikring, samarbeidspartner med Aktiv Eiendomsmegling og tilknyttet agent av Norne Securities

Hjordalbanken er en del av Eika Alliansen med en eierandel på 1,5 % i Eika Gruppen AS.

Hjordalbanken har ingen kontrollerende eierandeler i andre selskaper.

### 4.3 Omsetning og driftsresultat i Norge i 2022 og 2023

**Tabell 1** Oversikt over omsetning og driftsresultat i 2022 og 2023.<sup>1</sup>

Melderne	Omsetning i Norge 2022	Driftsresultat i Norge 2022	Omsetning i Norge 2023	Driftsresultat i Norge 2023
Skue Sparebank	627 858 00	219 733 000		
Hjordal og Gransherad Sparebank	144 889 016	59 240 971		

## 5 PARTENES SAMLEDE MARKEDSANDEL ER UNDER 20 PROSENT

### 5.1 Oppsummering

Partene vil ha en samlet markedsandel under 20 prosent, uavhengig av hvordan relevante markeder avgrenses produktmessig og geografisk. I det norske bankmarkedet finnes det en rekke banker med tilsvarende og lignende tilbud som partene. Dette vil også være situasjonen etter den planlagte fusjonen.

Den sammenslåtte banken vil disiplineres av både små, mellomstore og større banker på tvers av alle bankens virksomhetsområder. Foretakssammenslutningen vil derfor ikke påvirke konkurransen i markedene i nevneverdig grad.

### 5.2 Markedsavgrensning og overlapp

#### 5.2.1 Produktmessig overlapp og avgrensning

Skue og Hjordalbanken har overlapp innenfor følgende virksomhetsområder i Norge: i) Utlån til privatkunder, ii) utlån til bedrifter, iii) innskudds- og kontotjenester, iv) betalingstjenester, v) fysiske banktjenester, vi) formidling av forsikring og pensjon, vii) fondsdistribusjon, og viii) formidling av eiendomsmegling.

#### 5.2.2 Geografisk overlapp og avgrensning

Partene er av den oppfatning at alle de relevante markedene må avgrenses nasjonalt. I Konkurransetilsynets vedtak i DNB/Gjensidige fra 2003, vurderte tilsynet at markedet for utlån til personkunder var lokalt/regionalt og ikke nasjonalt. Tilsynet tok ikke endelig stilling til den

<sup>1</sup> Tallene omfatter inntekter fra renter, provisjoner, utbytte, og nettoresultat fra finansielle investeringer, samt andre inntekter, med fradrag for skattekostnaden knyttet til de relevante inntektene, jf. EU-kommisjonens fusjonsforordning, art. 5 nr. 3. (a).

geografiske størrelsen, men vurderte fylkesvise og regionale markedsandeler. Partene mener at utviklingen i bankmarkedene ikke lenger tilsier at markedene kan eller burde avgrenses lokalt/regionalt. Det samme må også være tilfelle hva gjelder utlån og andre banktjenester til bedrifter. Dette er også Kommisjonens utgangspunkt i flere senere avgjørelser.<sup>2</sup>

I dagens bankmarkeder kan kundene henvende seg til enhver norsk bank uavhengig av bankens fysiske adresse og kundens plassering. I dag eksisterer det også heldigitale banker uten fysiske kontorer. Selv om lokale og regionale kontorer kan ha en positiv effekt på bankenes markedsføring vil dette i seg selv ikke medføre at markedene må avgrenses snevrere enn nasjonalt. De mindre sparebankene disiplineres i dag av de større bankene og motsatt, uavhengig av geografisk plassering. Partene er derfor av den oppfatning at det vil gi et uriktig bilde av konkurranseforholdene å avgrense markedene snevrere enn nasjonalt.

En snevrere avgrensning basert på regioner, fylkesgrenser eller kommunegrenser vil uansett resultere i et svært begrenset overlapp mellom partene. Skue har sine kontorer lokalisert i Buskerud og Akershus, mens Hjordalbanken har ett kontor i Buskerud og tre kontorer i Telemark fylke. Skues kontor i Drammen overlapper imidlertid ikke med Hjordalbankens kontor i Kongsberg og et eventuelt kundeoverlapp mellom partene i Buskerud er dermed svært begrenset.

Dersom man skulle basert seg på Finanstilsynets regioninndeling fra 2018 ville også dette medført svært begrenset overlapp.<sup>3</sup> Basert på finanstilsynets inndeling ville partene, hensyntatt kontorlokasjon, kun hatt begrenset overlapp i region Øst, bestående av Østfold, Buskerud, Akershus og Oslo. I region Øst er det kun Hjordalbankens kontor i Kongsberg (Buskerud) som ville overlappet med Skue. Hjordalbankens resterende 3 kontorer i Telemark vil falle inn under region Sør, bestående av tidl. Aust-Agder, Vest-Agder, Telemark og Vestfold. En slik regioninndeling vil dermed ikke være hensiktsmessig for å vurdere transaksjonen og markedsandelene vil uansett være svært lave.

En geografisk oversikt over partenes filialer ved meldetidspunktet er for enkelthetsens skyld inntatt under, hvor Skues kontorer er angitt med grønne markører og Hjordalbankens kontorer med blå markører.<sup>4</sup> Som oversikten viser har partene ingen kontorer lokalisert svært nært hverandre eller i samme tettsted eller by.

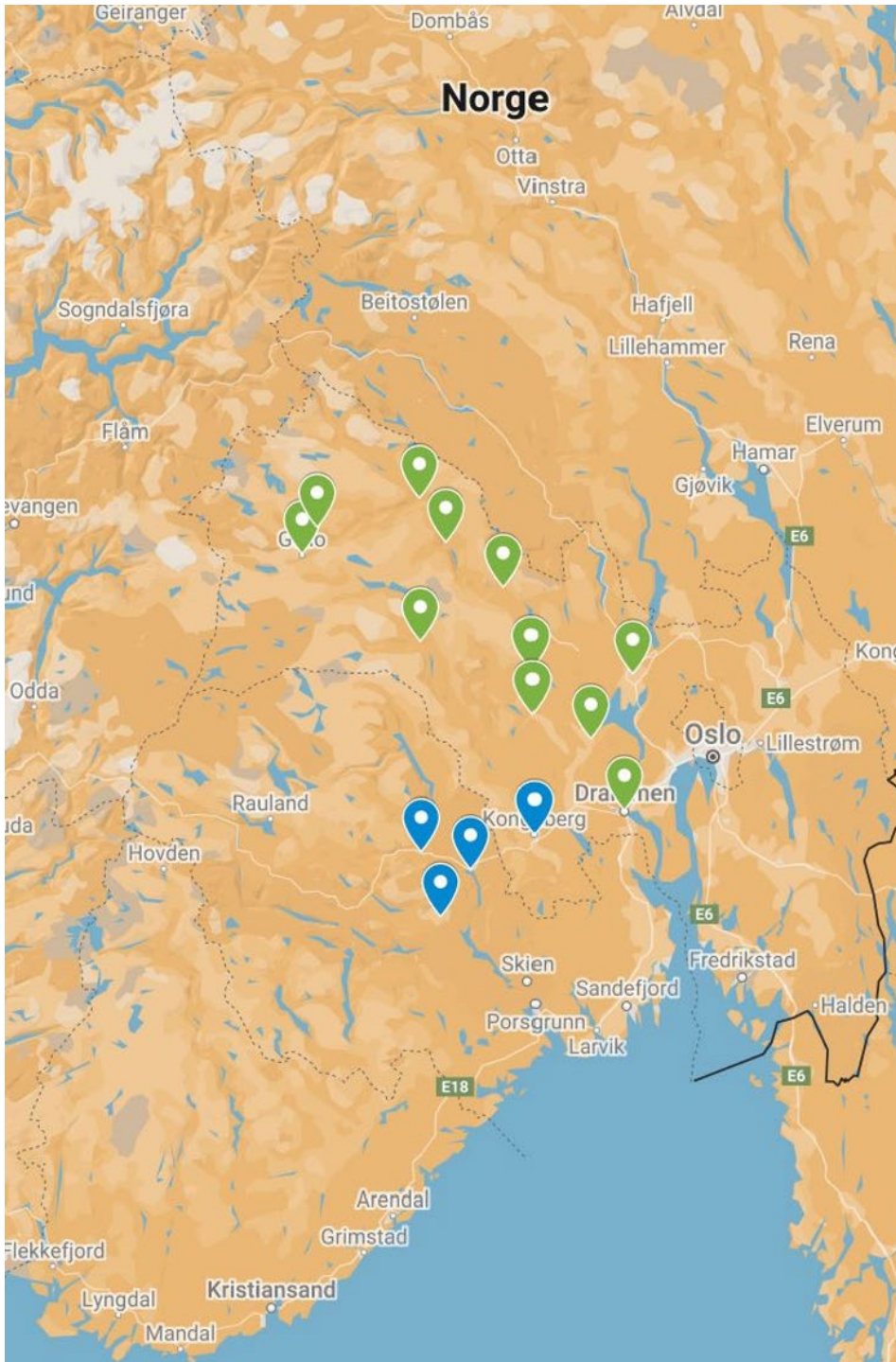
**Figur 1:** Kart over partenes kontorer – Skue i grønn og Hjordalbanken i blå

---

<sup>2</sup> Se sakene M.4485 – Danske Bank/Sampo Bank, M.8553 – Banco Santander/Banco Popular Group og M.8414 – DNB/Nordea/Luminor Group

<sup>3</sup> Rapport fra Finanstilsynet, Tilrådning om endring av forskriftskriterier for systemviktige foretak, 14. november 2018, s. 6.

<sup>4</sup> [Redacted]



Partene vil basert på ovennevnte i det videre ta utgangspunkt i at de mulige overlappende markedene er nasjonale i utstrekning. Partene vil likevel, der det er mulig å fremskaffe tall, gi et anslag på bankenes markedsandeler i de tidligere fylkene Viken og Vestfold og Telemark, som før 1. januar 2024 omfattet Buskerud og Telemark. Dersom markedene er lokale, vil det som det fremgår av figuren ikke være overlapp mellom partene.

Partenes størrelse og den begrensede konsentrasjonsøkningen som følge av fusjonen medfører uansett at det verken er avgjørende eller nødvendig å ta stilling til en endelig geografisk

markedsavgrensning ettersom partenes samlede markedsandel ikke vil overstige 20 prosent uansett markedsavgrensning.

### 5.3 Partenes markedsandeler i mulige overlappende markeder

#### 5.3.1 Utlån til privatkunder

Begge bankene er typiske sparebanker hvor det vesentlige av virksomhet knytter seg til utlån til privatkunder. Hovedvekten av dette utlånet er knyttet til boliglån eller andre lånetyper med pantesikkerhet i bolig eller fast eiendom.

Partene er av den oppfatning at det kan avgrenses et nasjonalt marked for utlån til privatkunder. På produktnivå er dette på linje med Konkurransetilsynets vurderinger i DNB/Gjensidige NOR, selv om tilsynet i den saken indikerte at et slikt marked potensielt kunne inndeles i to separate produktmarkeder for sikrede og usikrede lån.<sup>5</sup> Partene ser heller ikke at en slik inndeling er nødvendig for å vurdere denne foretakssammenslutningen og viser til at tilsynet har vurdert og klarert lignende foretakssammenslutninger hvor samme produktmarked er blitt lagt til grunn.

Partene har derfor beregnet markedsandeler i et nasjonalt marked for utlån til privatkunder. For fullstendighetens skyld har partene som nevnt også beregnet markedsandeler i fylkene Viken og Vestfold og Telemark ettersom disse fremstår som de mest nærliggende regionale markedene gitt tilsynets tidligere praksis. Markedsandelene er beregnet ut ifra utlånt volum i de ulike områdene.

**Tabell 2** Partenes markedsandeler innen utlån til privatkunder i Norge per november 2023<sup>6</sup>

Utlånsvolum (MNOK)	Skue	Hjartdalbanken	Partene samlet	Totalmarkedet
Norge				100 % (3 759 609)

Partene har også beregnet markedsandeler på fylkesnivå basert på siste tilgjengelige fylkestall for 2022.

**Tabell 3** Partenes markedsandeler innen utlån til privatkunder i Viken og Vestfold og Telemark 2022<sup>7</sup>

Utlånsvolum (MNOK)	Skue	Hjartdalbanken	Partene samlet	Totalmarkedet
Viken				100 % (1 240 710)
Vestfold og Telemark				100 % (355 873)

<sup>5</sup> Konkurransetilsynets vedtak V-2003-61, s. 40

<sup>6</sup> Markedsandelene er beregnet ved hjelp av partenes egne utlånsvolum sett opp imot det totale utlånsvolumet i Norge per november 2023. Det totale utlånsvolumet er hentet gjennom en spørring i SSB-tabell 09560 og inkluderer utlån fra banker og kredittforetak til norske husholdninger.

<sup>7</sup> Markedsandelene er beregnet ved hjelp av partenes egne utlånsvolum sett opp imot det totale utlånsvolumet i fylkene. Det totale utlånsvolumet er hentet gjennom en spørring i SSB-tabell 10259 og inkluderer utlån fra banker og kredittforetak til norske husholdninger.

--	--	--	--	--

De samlede markedsandelene er langt under 20 % og konsentrasjonsøkningen er marginal. Dette illustrerer at foretakssammenslutningen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i markedet.

### 5.3.2 Utlån til bedrifter

Begge bankene tilbyr utlån og finansiering til bedrifter, [REDACTED] og bedriftene det gis utlån til er som regel små eller mellomstore (SMB).

Partene er som nevnt over av den oppfatning det eksisterer et nasjonalt marked for utlån til bedrifter og at det av hensyn til den aktuelle foretakssammenslutningen ikke er nødvendig å avgrense markeder som skiller mellom utlån til SMB og større bedrifter.

**Tabell 4** Partenes markedsandeler innen utlån til bedrifter i Norge per november 2023<sup>8</sup>

Utlånsvolum (MNOK)	Skue	Hjartdalbanken	Partene samlet	Totalmarkedet
Norge				100 % (1 772 083)

Partene har som over også beregnet markedsandeler på fylkesnivå basert på siste tilgjengelige tall for 2022.

**Tabell 5** Partenes markedsandeler innen utlån til bedrifter i Viken og Vestfold og Telemark 2022<sup>9</sup>

Utlånsvolum (MNOK)	Skue	Hjartdalbanken	Partene samlet	Totalmarkedet
Viken				100 % (242 196)
Vestfold og Telemark				100 % (72 758)

De samlede markedsandelene er langt under 20 % og konsentrasjonsøkningen er marginal. Dette illustrerer at foretakssammenslutningen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i markedet.

### 5.3.3 Innskudds- og kontotjenester

Begge partene tilbyr innskudds- og kontotjenester. Dette omfatter tilbud om kontohold og tilknyttede funksjoner. For privatpersoner vil dette vanligvis omfatte ulike typer kontoer, som

<sup>8</sup> Markedsandelene er beregnet ved hjelp av partenes egne utlånsvolum sett opp imot det totale utlånsvolumet i Norge per november 2023. Det totale utlånsvolumet er hentet gjennom en spørring i SSB-tabell 09560 og inkluderer utlån fra banker og kredittforetak til ikke-finansielle foretak og ideelle organisasjoner.

<sup>9</sup> Markedsandelene er beregnet ved hjelp av partenes egne utlånsvolum sett opp imot det totale utlånsvolumet i fylkene. Det totale utlånsvolumet er hentet gjennom en spørring i SSB-tabell 10259 og inkluderer utlån fra banker og kredittforetak til ikke-finansielle foretak og ideelle organisasjoner.



brukskontoer og sparekontoer. De fleste kundene mottar som regel innskudds- og kontotjenester som en del av utlån og boliglånstilbudet, og de aller fleste innskudds- og kontokundene har lån hos bankene. Bedrifter vil på sin side normalt etterspørre kontoer for lønn og skattetrekk.

Hovedsakelig skiller de ulike kontotypene seg ved renten kunden oppnår. Enkelte kontotyper vil også ha begrensninger i antallet gebyrfrie uttak, som normalt sammenfaller med sparerenten som tilbys.

Partene er som nevnt over av den oppfatning at markedet for innskudds- og kontotjenester er nasjonalt i utstrekning og har derfor beregnet nasjonale markedsandeler fordelt mellom privatkunder og bedrifter. I lys av transaksjonens størrelse er det ikke nødvendig å beregne markedsandeler på fylkesnivå. Partenes andeler innen utlån på regionalt nivå vil i stor grad være representativt for andelene innen andre tilknyttede banktjenester som innskudds- og kontotjenester.

**Tabell 6** Partenes markedsandeler innen innskudds- og kontotjenester i Norge fordelt på kundegruppe per november 2023<sup>10</sup>

Innskuddsvolum (MNOK)	Skue	Hjartdalbanken	Partene samlet	Totalmarkedet
Privatkunder				100 % (1 637 122)
Bedrifter				100 % (1 240 898)

De samlede markedsandelene er langt under 20 % og konsentrasjonsøkningen er marginal. Dette illustrerer at foretakssammenslutningen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i markedet.

#### 5.3.4 Betaling

Markedet for betaling består av tjenester for overføring eller betaling av penger fra en konto til en annen. Betalingstjenester etterspørres av blant annet privatperson og bedrifter, og tilbys av både banker, kredittinstitusjoner og teknologiselskaper (som Apple, Vipps og Klarna).

Som med innskudds- og kontotjenester er det vanlig at kundene benytter betalingstjenester fra den banken de har konto og lån i. Den teknologiske utviklingen i betalingsmarkedet innebærer imidlertid at bankene konkurrerer med aktører som ikke tilbyr kontohold eller er aktive i markedet for innskudds- og kontotjenester.

Partene er som nevnt av den oppfatning av det eksisterer et nasjonalt marked for betalingstjenester. Dette er i tråd med Konkurransetilsynets praksis.<sup>11</sup>

I tråd med tidligere klarerte foretakssammenslutninger har partene beregnet markedsandeler basert på antallet utstedte betalingskort og antall kortbetalinger.

<sup>10</sup> Markedsandelene er beregnet ved hjelp av partenes egne innskuddsvolum sett opp mot det totale innskuddsvolumet i Norge. Tallene er hentet gjennom en spørring i SSB-tabell 09565 og inkluderer innskudd fra husholdninger og ikke-finansielle foretak og ideelle organisasjoner.

<sup>11</sup> Vedtak V2003-61 DNB/Gjensidige NOR s. 60 og vedtak V2018-18 Vipps/BankAxept s. 23.

**Tabell 7** Partenes markedsandeler innen betalingstjenester i Norge<sup>12</sup>

Antall	Skue	Hjartdalbanken	Partene samlet	Totalt
Betalingskort				100 % (12,8 mill.) <sup>13</sup>
Kortbetalinger				100 % (2 172,4 mill.) <sup>14</sup>

De samlede markedsandelene er langt under 20 % og konsentrasjonsøkningen er marginal. Dette illustrerer at foretakssammenslutningen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i markedet.

### 5.3.5 Fysiske banktjenester

Partene tilbyr også fysiske banktjenester i form av kontanthåndtering gjennom fysiske minibanker og innskuddsmaskiner. Disse tjenestene er tilknyttet de lokale bankkontorene, men lignende uttakstjenester tilbys også av butikker, postkontorer og frittstående minibanker.

Partene overlapper ikke lokalt gjennom de respektive fysiske bankkontorene. Markedet for fysiske banktjenester er derfor ikke beskrevet nærmere.

Ettersom det ikke er noe overlapp, er klart at foretakssammenslutningen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i dette markedet.

### 5.3.6 Formidling av forsikring og pensjon

Begge bankene markedsfører og tilbyr forsikring og pensjon gjennom Eika Forsikring og Eika Kapitalforvaltning. Formidlingen er en del av samarbeidet i Eika Alliansen som begge bankene er tilknyttet, foretakssammenslutningen vil alene av denne grunn ha marginale virkninger i formidlingsmarkedet.

Markedet omfatter formidling av skadeforsikringer og livsforsikring, som etter praksis kan anses som to separate produktmarkeder.<sup>15</sup> Konkurransetilsynet har også uttalt at pensjon og individuelle livsforsikringer inngår i et større sparemarked.<sup>16</sup> Det er ikke nødvendig å ta stilling til den endelige produktmarkedsavgrensningen gitt transaksjonens begrensende størrelse. Disse markedene er minst nasjonale i utstrekning med en lang rekke store og små aktører som tilbyr både selve forsikrings- og pensjonsproduktene og formidling av disse.<sup>17</sup>

<sup>12</sup> Totalverdiene er hentet fra siste offentlige tilgjengelige tall fra 2020. Hjartdalbanken har måttet oppgi egne tall fra 2023 og markedsandelen kan derfor være upresise. Det er imidlertid klart at totalandelene ikke vil overstige 20 % i noe relevant år.

<sup>13</sup> Antall millioner utstedte betalingskort ved utgangen av 2020, hentet fra *Det norske Finansielle Systemet 2021*, Norges Bank s. 79 ([https://www.norges-bank.no/contentassets/97a4fd6249bb48c0a80cfef7ff64ddb1/dnfs\\_2021\\_web\\_0607.pdf?v=07072021110844](https://www.norges-bank.no/contentassets/97a4fd6249bb48c0a80cfef7ff64ddb1/dnfs_2021_web_0607.pdf?v=07072021110844))

<sup>14</sup> Tall i millioner betalinger i 2020, hentet fra Norges Bank Memo nr. 3 2022, s. 11 ([https://norges-bank.brage.unit.no/norges-bank-xmlui/bitstream/handle/11250/2997508/nb\\_memo\\_3\\_22\\_kostnader-i-det-norske-betalingsystemet-2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://norges-bank.brage.unit.no/norges-bank-xmlui/bitstream/handle/11250/2997508/nb_memo_3_22_kostnader-i-det-norske-betalingsystemet-2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y))

<sup>15</sup> Se blant annet sak M.9056 Generali CEE/AS.

<sup>16</sup> Vedtak V2003-61 DNB/Gjensidige NOR

<sup>17</sup> Se blant annet sak M.9056 Generali CEE/AS.

Finans Norge oppgir at Eika Forsikring hadde en markedsandel på 4 % innen skadeforsikring i 2022.<sup>18</sup> Partenes andeler innen formidlingsmarkedene er en kun en begrenset del av Eika Forsikrings portefølje ettersom partene til sammen kun eier ca. 6,6 % av aksjene i Eika Gruppen AS. For ordens skyld opplyses det om at Eika Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS har inngått en intensjonsavtale om å slå sammen de to selskapene i 2024.<sup>19</sup>

Basert på ovennevnte vil partenes markedsandeler og konsentrasjonsøkningen som følge av fusjonen være svært begrenset. De samlede markedsandelene vil være langt under 20 % og illustrerer uansett at foretakssammenslutningen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i noe marked.

### 5.3.7 Fondsdistribusjon

Grovt sett kan det skilles mellom forvaltning og distribusjon av fond. Begge partene markedsfører og distribuerer fond via Eika Alliansens fondsplattform. Ingen av partene er aktiv innen forvaltning av fond, men Eika Kapitalforvaltning forvalter fond på vegne av kundene og Eika tilbyr en handelsplattform hvor kunden også kan kjøpe fond fra andre forvaltere. Partenes alliansetilhørighet i Eika medfører i seg selv at foretakssammenslutningen vil ha marginale virkninger i distribusjonsmarkedet.

Konkurransetilsynet har behandlet en rekke foretakssammenslutninger i dette markedet og det antas at tilsynet ut ifra undersøkelsene gjort i DNB/Sbanken har tilstrekkelig og tidsnær markedsinformasjon til å slå fast at fusjonen ikke vil medføre noen konkurranseskade innen fondsdistribusjon.

Som nevnt over er det partenes oppfatning at markedet for fondsdistribusjon i det minste er nasjonalt i utstrekning. Dette er også i tråd med tilsynets praksis.<sup>20</sup>

Basert på offentlige tall fra Verdipapirfondenes Forening (VFF) per desember 2023 hadde Eika Kapitalforvaltning en markedsandel basert på forvaltet kapital til personkunder i Norge på ca. 4,6 % og en andel på ca. 10 % basert på antall kundeforhold.<sup>21</sup> For øvrige kundegrupper enn privatkunder (herunder bl.a. bedriftskunder) viser tallene fra VFF at Eika Kapitalforvaltning har en andel på 1,1 % av forvaltet kapital og 13 % i antall kundeforhold.<sup>22</sup>

Partenes samlede markedsandel innen fondsdistribusjon vil kun utgjøre en begrenset del av Eika Kapitalforvaltnings markedsandel. Partene er derfor av den oppfatningen at bankenes markedsandel i markedet for fondsdistribusjon vil være svært lave og klart under 20 % gitt bankenes eierandel i Eika Gruppen. Basert på dette er det klart at foretakssammenslutningen ikke i betydelig grad vil hindre effektiv konkurranse i markedet.

### 5.3.8 Formidling av eiendomsmegling

Skue og Hjordalbanken er begge samarbeidspartnere med Aktiv Eiendomsmegling, og markedsfører og formidler eiendomsmeglingstjenester til potensielle kunder. Hjordalbanken

---

<sup>18</sup> Se Finans Norge sin oversikt over markedsandeler her: <https://www.finansnorge.no/tema/statistikk-og-analyse/forsikring/markedsandeler/>

<sup>19</sup> Se <https://www.eika.no/aktuelt/eika-fremtind>.

<sup>20</sup> Vedtak V2021-13 DNB Bank ASA/Sbanken ASA, s. 16-17

<sup>21</sup> Se markedsstatistikk fra VFF til norske personkunder ( <https://vff.no/documents/Statistikkfiler-i-Excel/2023/12-2023/Hovedtall/Norske-personkunder-desember-2023.xlsx> )

<sup>22</sup> Andelene er beregnet ved å observere differansen på forvaltet kapital og kundeforhold mellom tallene for personkunder i Norge og tallene for alle norske kunder fra VFF ( <https://vff.no/documents/Statistikkfiler-i-Excel/2023/12-2023/Hovedtall/Sum-norske-kunder-desember-2023.xlsx> )

har en 20 % eierandel i Viken Eiendomsmegling AS som operer under merkevaren Aktiv Eiendomsmegling.

Ingen av partene har kontrollerende eierandel i Aktiv Eiendomsmegling og fusjonen vil uansett ikke påvirke konkurransen i et tenkt formidlingsmarked for Eiendomsmegling. Bankene vil både før og etter fusjonen formidle eiendomsmeglingstjenester fra Aktiv Eiendomsmegling.

### 5.3.9 Vertikale overlapp

Utover alliansetilhørigheten gjennom Eika Gruppen foreligger det ingen vertikale overlapp eller relasjoner.

## 6 PARTENES FEM STØRSTE KONKURRENTER, KUNDER OG LEVERANDØRER I OVERLAPPENDE MARKEDER

Oversikt over Skues og Hjordalbankens fem største konkurrenter, kunder og leverandører i overlappende markeder fremgår av bilag 1 og bilag 2.

**Bilag 1:** Oversikt over Skues fem største konkurrenter, kunder og leverandører i overlappende markeder (unntatt offentlighet)

**Bilag 2:** Oversikt over Hjordalbankens fem største konkurrenter, kunder og leverandører i overlappende markeder (unntatt offentlighet)

## 7 ÅRSBERETNING OG ÅRSREGNSKAP

Godkjente regnskapstall for 2023 er som nevnt over ikke tilgjengelig på meldetidspunktet.

Partenes årsberetninger og årsregnskap for 2022 er tilgjengelig i Regnskapsregisteret i Brønnøysund.

Informasjon om Skue og Hjordalbanken er tilgjengelig på bankenes hjemmesider.<sup>23</sup>

## 8 ANNEN INFORMASJON

Fusjonen er meldepliktig til Finanstilsynet og meldes til Konkurransetilsynet.

Foretakssammenslutningen er ikke underlagt meldepliktig hos andre konkurransemyndigheter.

Foruten deltakelsen i Eika Alliansen er begge partene medlemmer i Finans Norge og Sparebankforeningen.

## 9 OFFENTLIGHET

Meldingen inneholder forretningshemmeligheter jf. konkurranseloven § 18 b og forvaltningsloven § 13. Opplysningene er markert i ulike farger avhengig av partstilknytningen. I offentlig versjon av meldingen bes det om at all fargemarkert informasjon unntas innsyn fra tredjeparter.

Opplysninger i meldingen som utgjør forretningshemmeligheter fra Skue er markert i grønn og opplysninger som utgjør forretningshemmeligheter fra Hjordalbanken er markert i blå. Opplysninger som må unntas innsyn fra begge parter og tredjeparter er markert i lilla.

Begrunnelser for hvorfor de markerte opplysningene utgjør forretningshemmeligheter, fremgår av Bilag 3 til meldingen.

**Bilag 3:** Begrunnelse for unntak fra offentlighet (unntatt offentlighet)

<sup>23</sup> For Skue se <https://www.skuesparebank.no/> og for Hjordalbanken se <https://www.hjordalbanken.no/>

Med vennlig hilsen  
KVALE ADVOKATFIRMA DA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'H. Myrseth Solheim', is centered on the page. The signature is fluid and cursive.

Hermann Angell Myrseth Solheim  
Senior Associate | Advokat