

## **Beslissing nr. 2002-C/C-26 van 25 maart 2002**

INZAKE :

Record c.v.b.a.

en

Vebel n.v. en Brokers Finance c.v.b.a.

en

Westkrediet n.v.

Gelet op de Wet op de Bescherming van de Economische Mededinging, zoals gecoördineerd op 1 juli 1999 (W.B.E.M.).

Gezien de aanmelding aan het Secretariaat van de Raad voor de Mededinging van een concentratie op 11 februari 2002.

Gezien de mededeling voor onderzoek door het Secretariaat van de Raad aan het korps van verslaggevers conform artikel 32 bis § 1 W.B.E.M. op 13 februari 2002.

Gezien de stukken van het dossier en het onderzoeksdossier van de Dienst voor de Mededinging.

Gezien het gemotiveerd verslag van de verslaggever zoals dit op 4 maart 2002 werd opgesteld en op 5 maart 2002 werd overgemaakt aan de Raad.

Gehoord de verslaggever, de heer Bert Stulens, ter zitting van 25 maart 2002.

Gehoord de aanmeldende partijen bij monde van Jan Vreys van het kantoor Liedekerke Wolters Waelbroek Kirkpatrick & Cerfontaine te Brussel.

Gelet op de Wet van 15 juni 1935 op het taalgebruik in gerechtszaken van toepassing overeenkomstig artikel 54 bis W.B.E.M..

### **1. De aanmeldende en betrokken partijen :**

Als koper treedt op de c.v.b.a. Record, gevestigd te Luik, Rue Forgeur 17-21, die actief is in de banksector, meer bepaald in de verkoop van eenvoudige spaar- en beleggingsproducten, consumentenkredieten en hypothecaire kredieten, verder op het gebied van de distributie van beleggingsverzekeringen van het type TAK 23 (beleggingsproducten in de vorm van verzekeringen).

De c.v.b.a. Record wordt gecontroleerd door de n.v. BBL, die op haar beurt wordt gecontroleerd door de n.v. ING-Bank.

Als verkopers treden op enerzijds de n.v. Vebel, gevestigd te Waregem, Markt 2, en anderzijds de c.v.b.a. Brokers Finance, gevestigd te Wommelgem, Autolei 228, die holdingmaatschappijen zijn en die elk participeren in de n.v. Westkrediet.

De n.v. Westkrediet is voor 73,9 % in handen van de n.v. Vebel en voor 26,1 % in handen van de c.v.b.a. Brokers Finance.

Als doelonderneming treedt op de n.v. Westkrediet gevestigd te Waregem, Markt 2, die actief is in de banksector, meer bepaald in de verkoop van spaar- en beleggingsproducten zoals rekeningen, kasbons

en certificaten, verder in de verkoop van consumentenkredieten en hypothecaire kredieten, verder als tussenpersoon in de verkoop van buitenbalansproducten (Tak 23, beleggingsfondsen en asset management).

De n.v. Westkrediet stelt zichzelf voor als de bank van en voor de (verzekerings-)makelaars aan wie zij een specifieke rekening aanbiedt voor het incasso van de verzekeringspremies.

De genoemde vennootschappen zijn ondernemingen in de zin van artikel 1 W.B.E.M..

## 2. De aangemelde operatie :

De c.v.b.a.Record, optredende als koper en de n.v. Veibel en de c.v.b.a. Brokers Finance, optredende als verkopers, ondertekenden op 11 januari 2002 een overeenkomst blijkens dewelke de n.v. Veibel en de c.v.b.a. Brokers Finance alle aandelen in de n.v. Westkrediet verkopen aan de c.v.b.a. Record, waardoor de c.v.b.a. Record 100 % aandeelhouder wordt van de n.v. Westkrediet en derhalve de uitsluitende zeggenschap krijgt over deze onderneming.

De aangemelde transactie is afgesloten onder een aantal opschortende voorwaarden, waaronder de goedkeuring door de Raad voor de Mededinging.

De aangemelde transactie is een concentratie in de zin van artikel 9 van de W.B.E.M..

## 3. De aanmeldingstermijn :

De overeenkomst, die het voorwerp uitmaakt van de aanmelding, werd op 11 januari 2002 ondertekend en op 11 februari 2002 aangemeld.

De aanmelding van de concentratie moet dan ook conform artikel 12 § 1 van de W.B.E.M. als tijdig beoordeeld worden.

## 4. De omzetrempels :

De concentratie valt onder het toepassingsgebied van de W.B.E.M. vermits de omzetrempels zoals voorzien in artikel 11 § 1 en artikel 46 § 3 van de W.B.E.M. werden bereikt.

Artikel 46 § 3 van de W.B.E.M. bepaalt dat de omzet bij de banken, kredietinstellingen en andere financiële instellingen moet vervangen worden door één/tiende van het balanstotaal.

Uit de ons verstrekte vertrouwelijke omzetcijfers blijkt dat de Belgische omzet van de ING groep, waartoe de koper behoort en de Belgische omzet van de n.v. Westkrediet, zijnde de doelonderneming, de drempels voorzien in artikel 11 § 1 W.B.E.M. overschrijden.

## 5. De marktafbakening en marktaandelen :

De c.v.b.a. Record en de n.v. Westkrediet zijn beiden actief in de banksector in België, die dan ook de relevante geografische productmarkt is.

Voor wat het bepalen van de relevante productmarkt betreft kan verwezen worden naar de beslissing van de Raad voor de Mededinging nr. 2001-C/C-51 dd 1 oktober 2001 inzake Delta Lloyd / P & V Holding / Bank Nagelmackers 1747, waar gesteld werd dat de relevante productmarkt kan afgebakend worden hetzij overeenkomstig de beschikkingspraktijk van de Europese Commissie, hetzij overeenkomstig de zienswijze van de Belgische Vereniging van Banken en de Belgische banksector.

De Europese Commissie (zaak nr. Comp/M.1769 Delta Lloyd Verzekeringsgroep /Nuts Ohra dd. 10 november 1999) deelt de bankdiensten op in drie sectoren, namelijk particuliere markt, zakelijke markt en internationale financiële producten, terwijl de Belgische banksector stelt dat de sector eerder moet geanalyseerd worden op basis van het balanstotaal, de totale cliëntendeposito's en kredieten.

In huidige zaak kan het probleem van de afbakening van de relevante productmarkt evenwel worden opengelaten vermits zowel in de marktafbakening van de Europese Commissie als van de Belgische banksector, de bij de concentratie betrokken partijen een gezamenlijk marktaandeel hebben onder de 25 %.

Berekend op basis van het balanstotaal ligt het gezamenlijk marktaandeel van de betrokken ondernemingen beneden de 25 % drempel.

Maakt men de berekening op basis van cliëntendeposito's of op basis van kredieten aan cliënten, dan nog ligt het gezamenlijk marktaandeel beneden de 25 %.

Berekend op basis van het onderscheid particuliere en zakelijke markt, waarbij geen onderscheid moet worden gemaakt tussen kredieten en deposito's, dan ook ligt het gezamenlijke marktaandeel beneden de 25 %

In de E.G.indeling onderscheidt men ook de markt van de internationale financiële producten, doch de n.v. Westkrediet is hierop niet aanwezig.

Artikel 33 § 2.1.a) W.B.E.M. stelt ondermeer : "Wanneer de betrokken ondernemingen samen minder dan 25 % van de betrokken markt controleren wordt de concentratie toelaatbaar verklaard".

Bovendien blijkt uit de economische analyse dat de concurrenten en de Belgische Vereniging van Banken geen nadeel zien in de concentratie.

**OM DEZE REDENEN,**

**De Raad voor de Mededinging,**

Stelt vast dat de betrokken concentratie onder het toepassingsgebied valt van de W.B.E.M..

Verklaart de concentratie toelaatbaar conform artikel 33 § 2.1.a) W.B.E.M..

Aldus uitgesproken op 25 maart 2002, door de Kamer van de Raad voor de Mededinging samengesteld uit :

de heer Peter Poma, kamervoorzitter, mevrouw Béatrice Ponet, voorzitter Raad voor de Mededinging, de heren Geert Zonnekeyn en Erik Mewissen, le den.