

Yrityskaupan hyväksyminen: LähiTapiola Rahoitus Oy / Handelsbanken Rahoitus Oyj:n leasing- ja osamaksuportfoliot

Kilpailu- ja kuluttajavirastolle on 4.6.2021 ilmoitettu järjestely, jossa LähiTapiola Rahoitus Oy hankkii eräät Handelsbanken Rahoitus Oyj:n leasing- ja osamaksuportfolioihin kuuluvat rahoitussopimukset.

1 Yrityskaupan osapuolet

LähiTapiola Rahoitus Oy ("LähiTapiola" tai "Ilmoittaja") on LähiTapiola-ryhmään kuuluva ajoneuvojen ja koneiden rahoitukseen erikoistunut yhtiö. LähiTapiola-ryhmä on keskinäiseen yhtiömuotoon perustuva, asiakkaiden omistama yhtiöryhmä, joka muodostuu valtakunnallisesti toimivista vakuutusyhtiöistä sekä sijoituspalveluyrityksestä, kiinteistövarainhoitoa harjoittavasta yhtiöstä, vaihtoehtorahastojen hallinnointiyhtiöstä sekä 19 alueellisesta vahinkovakuutusyhtiöstä. LähiTapiolan tuotteet ja palvelut kattavat vahinko- ja henkivakuuttamisen sekä sijoittamisen ja säästämisen palvelut.

Handelsbanken Rahoitus Oyj on Handelsbankenin rahoitusyhtiö Suomessa. Yrityskaupan kohteena ovat eräät *Handelsbanken Rahoitus Oyj:n leasing- ja osamaksuportfolioihin kuuluvat rahoitussopimukset*, sisältäen rahoitussopimukset ja saatavat, rahoitetut omaisuuserät ja rahoitettujen omaisuuserien hankintaan liittyvät sopimukset (jäljempänä "kohde").

2 Ilmoittajan näkemys relevanteista markkinoista

Yrityskaupan ilmoittajan mukaan yrityskaupan arvioinnin kannalta relevantteina markkinoina voidaan tarkastella leasing- ja osamaksurahoituksen markkinoita. Leasing- ja osamaksurahoitus ovat yleisesti käytettyjä kulkuneuvojen, koneiden ja laitteiden sekä muiden tuotantovälineiden rahoitusmuotoja.

Ilmoittajan mukaan leasing- ja osamaksurahoituksen markkinoita voidaan tarkastella esimerkiksi rahoitettavan omaisuuslajin, rahoitus- tai asiakastyypin mukaan. Suomen markkinoilla toimivat leasing- ja osamaksurahoitusta tarjoavat toimijat tarjoavat ilmoittajan mukaan yleensä molempia rahoitusvaihtoehtoja, etenkin ajoneuvojen rahoituksen osalta. Useat toimijat tarjoavat myös sekä rahoitus- ja huoltoleasingia. Lisäksi ilmoittajan mukaan samat toimijat tarjoavat rahoitusta sekä kuluttaja- että yritysasiakkaille.

Maantieteelliseltä laajuudeltaan leasing- ja osamaksurahoituksen markkinoita voidaan ilmoittajan mukaan tarkastella vähintään valtakunnallisina, sillä myönnettyjen rahoitussopimusten ehtoissa ei ole olennaisia alueellisia eroja Suomen sisällä. Useat Suomessa rahoitusta tarjoavat tahot toimivat

myös Suomea laajemmalla alueella, mutta kaupan osapuolet toimivat ainoastaan Suomessa.

KKV on tarkastellut yrityskaupan kilpailuvaikutuksia ilmoittajan esittämän mukaisesti. Markkinamäärittely on kuitenkin voitu jättää avoimeksi, koska jäljempänä ilmenevin perustein yrityskaupan ei ole katsottu estävän kilpailua olennaisesti Suomen markkinoilla tai niiden oleellisella osalla.

Ilmoittajan mukaan molemmat yrityskaupan osapuolet tarjoavat *leasing- ja osamaksurahoitusta*.¹ Osapuolet eivät kuitenkaan tarjoa niin sanottua huoltoleasingia. Ottaen huomioon, että osapuolten päällekkäisyys koskee vain ajoneuvojen rahoitusta, ilmoittaja on toimittanut KKV:lle tietoja leasing- ja osamaksusopimusten tarjoamisesta Suomessa *rahoituksen käyttötarkoituksen mukaan ajoneuvojen markkinasegmentiltä jaettuna edelleen ajoneuvotyypeittäin*.²

Ilmoittajan mukaan Traficomien rekisterissä on yli 700.000 osamaksu- tai leasingrahoituksella rahoitettua ajoneuvoa, joista hieman yli 100.000 oli leasingilla rahoitettuja. Mikäli markkinaosuudet mitataan koko sopimuskannasta, osapuolten yhteenlaskettu markkinaosuus ei ilmoittajan mukaan ylitä 15 % millään markkinasegmentillä. Mikäli markkinoita tarkastellaan perustuen osamaksun antolainaukseen ja uusiin aloitettuihin leasingsopimuksiin vuonna 2020, osapuolten yhteenlaskettu markkinaosuus nousee hieman yli [10–20] %:n ainoastaan ajoneuvojen osamaksusopimuksissa sekä sen alasegmentissä henkilö- ja pakettiautojen osamaksusopimuksissa.³

Ilmoittajan mukaan osapuolten tärkeimpiä kilpailijoita ajoneuvojen leasing- ja osamaksurahoituksessa sekä sen eri segmenteissä ovat OP Yrityspankki Oyj, Santander Consumer Finance Oy, Nordea Rahoitus Oy ja Danske Rahoitus.

3 Yrityskaupan kilpailuvaikutukset

Ilmoittajan näkemyksen mukaan yrityskauppa ei olennaisesti estä tehokasta kilpailua Suomen markkinoilla tai niiden oleellisella osalla. Ilmoittajan mukaan osapuolten yhteenlaskettu markkinaosuus on korkeimmillaankin hieman yli [10–20] % yksittäisillä ajoneuvojen osamaksun antolainauksen ja uusien leasingsopimusten segmenteillä. Yrityskaupan aiheuttama lisäys LähiTapiolan osuuteen on kaikissa segmenteissä alle [0–5] %. Lisäksi markkinoilla

¹ Kohteeseen kuuluvat sopimukset kattavat ilmoittajan mukaan ajoneuvojen lisäksi erilaisia toimistolaitteita, teollisuuden, vähittäiskaupan, maatalouden sekä rakennusalan ja sairaanhoidon koneita ja laitteita, mutta kohteella ei kuitenkaan ole merkittävää asemaa millään näistä segmenteistä.

² Ilmoittaja on toimittanut KKV:lle tietoja sekä koko sopimuskannasta että vuosittaisesta osamaksun antolainauksesta ja uusista aloitetuista leasingsopimuksista sekä näitä varten tehdyistä hankinnoista.

³ Arvio osamaksun antolainauksesta ja uusista aloitetuista leasingsopimuksista perustuu Traficomien ajoneuvorekisterissä rekisteröityjen rahoitettujen ajoneuvojen lukumäärään sekä ilmoittajan parhaaseen arvioon kaikista hankinnoista leasing- ja osamaksu-markkinoilla.

toimii ilmoittajan mukaan yrityskaupan jälkeenkin useita kilpailijoita, jotka tarjoavat LähiTapiolan kanssa samanlaisia rahoitusvaihtoehtoja samoille asiakasryhmille.

Kilpailu- ja kuluttajaviraston arvion mukaan yrityskauppa ei kilpailulain 25 §:ssä tarkoitetulla tavalla olennaisesti estä tehokasta kilpailua Suomen markkinoilla tai niiden oleellisella osalla. Viraston markkinakuulemisessa ei myöskään ilmennyt, että yrityskaupalla olisi haitallisia vaikutuksia.

4 Ratkaisu

Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyy yrityskaupan, jossa LähiTapiola Rahoitus Oy hankkii eräät Handelsbanken Rahoitus Oyj:n leasing- ja osamaksuportfolioidiin kuuluvat rahoitussopimukset.

5 Sovelletut säännökset

Kilpailulaki (948/2011) 21, 22, 24, 25 ja 26 §.

6 Muutoksenhaku

Kilpailu- ja kuluttajaviraston tässä asiassa antamaan päätökseen saa hakea muutosta markkinaoikeudelta kilpailulain 44 §:n mukaan siten kuin oikeudenkäynnistä hallintoasioissa annetussa laissa (808/2019) säädetään. Valitusosoitus on päätöksen liitteenä.

7 Lisätiedot

Lisätietoja päätöksestä antaa johtava asiantuntija Laura Kauppila, puhelin 029 505 3335, sähköposti etunimi.sukunimi@kkv.fi.

Ylijohtaja

Timo Mattila

Johtava asiantuntija

Laura Kauppila