

## Yrityskaupan hyväksyminen: Kyndryl Finland Oy / Oy Samlink Ab

Kilpailu- ja kuluttajavirastolle ("KKV" tai "virasto") on 15.12.2021 ilmoitettu järjestely, jossa Kyndryl Finland Oy ("Kyndryl Finland" tai "ilmoittaja") hankkii määräysvallan Oy Samlink Ab:ssa ("Samlink" tai "kohde").

### 1 Yrityskaupan osapuolet

**Kyndryl Finland** on osa kansainvälistä Kyndryl-konsernia ("Kyndryl")<sup>1</sup>, joka suunnittelee, valmistaa ja myy IT-ratkaisuja, kuten yritysten pilvipalveluita, infrastruktuuripalveluita, verkkopalveluita ja tietoturvasuorituspalveluita. Kyndrylin IT-infrastruktuuripalveluihin kuuluvat ylläpito, huolto, hallinnointi, IT-infrastruktuuriin liittyvien prosessien ja menetelmien kehittäminen sekä pienissä määrin konsultointi- ja käyttöönottopalvelut. Kyndrylin tarjoamiin infrastruktuurin ylläpitopalveluihin lukeutuu keskuskonepalvelimiin (eng. *mainframe*) liittyvät ylläpitopalvelut, joita se tarjoaa sekä suoraan omille loppuasiakkailleen että alihankkijana muille IT-palveluntarjoajille.

**Samlink** kehittää ja tarjoaa tietoteknisiä ratkaisuja ja palveluita erityisesti pankkeille ja finanssialan toimijoille Suomessa.<sup>2</sup> Samlinkin palvelutarjonta kattaa erilaiset analytiikka- ja raportointipalvelut, vähittäispankkijärjestelmät, toimihenkilöratkaisut ja ohjelmistopalvelut. Samlinkin palveluratkaisuihin on integroitu tai niissä hyödynnetään muiden IT-palveluntarjoajien palveluita. Samlink tuottaa itse sovellusten kehitys- ja ylläpitopalveluita ja tarjoaa pienissä määrin infrastruktuurin ylläpitopalveluita, kuten käyttäjätukea, integrointia ja hallinnointia. Pankkeille ja finanssialan toimijoille Samlink tarjoaa palveluita niin sanotulla *Banking-as-a-Service*-mallilla, jossa asiakkaalle tarjottavat IT-palvelut sisältävät muun muassa maksupalvelut, lainat ja tilit sekä IT-infrastruktuurin, jonka Samlink tuottaa pääosin Kyndrylin alihankinnan avulla.

### 2 Ilmoittajan näkemys relevanteista markkinoista

Yrityskaupan osapuolilla on horisontaalista päällekkäisyyttä IT-palveluiden tarjoamisessa. Ilmoittajan mukaan osapuolten välillä on IT-palveluiden sisällä myös vertikaalinen yhteys, sillä Kyndryl tarjoaa Samlinkille keskuskonekapasiteettia, jota tämä yhdistelee ja myy osana omia palveluitaan.

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

<sup>1</sup> Kyndryl on irtautunut IBM-konsernista marraskuussa 2021. Jakautumisen yhteydessä Kyndrylille on siirretty IBM-konsernin IT-infrastruktuurin ulkoistamisen palveluihin keskittyvä managed infrastructure services -liiketoiminta.

<sup>2</sup> Samlinkin on perustanut sen asiakkaisiin lukeutuvat suomalaiset pankit, mutta yhtiö on sitemmin myyty yhdysvaltalaiselle Cognizantille.

Ilmoittajan mukaan IT-palveluissa on kysymys yritysten ja yhteisöjen tietojenkäsittely- ja liiketoimintaprosessien hallinnasta, tukemisesta ja optimoinnista tietoteknisin keinoin. Osapuolilla on päällekkäisyyttä Gartnerin<sup>3</sup> IT-palveluiden palvelutyypikohtaisen jaottelun mukaisesti tarkasteltuna ylläpito- ja pilvi-infrastruktuuripalveluissa.<sup>4</sup> Tämän palvelutyypin sisällä osapuolilla on päällekkäisyyttä IT-infrastruktuurin ylläpidossa.<sup>5</sup> Samlink kuitenkin tarjoaa pääosin näitä palveluita alihankkimalla ne Kyndryliltä sen liiketoiminnan varsinaisen painopisteen ollessa toisessa alasegmentissä – sovellusten ylläpidossa.<sup>6</sup> Samlinkin liikevaihdosta valtaosa kertyy pankki- ja arvopaperialan asiakkailta. Kyndrylin myynneistä suhteellisesti selvästi vähäisempi osa kohdistuu kyseisen toimialan asiakkaille.

Ilmoittajan mukaan yrityskaupan kilpailuvaikutusten arvioinnin kannalta relevantti tuotemarkkina on IT-palveluiden markkina kokonaisuudessaan, eikä markkinan palvelutyypikohtainen tai asiakkaan toimialan mukainen jaottelu ole perusteltua. Eri toimialoilla toimivat asiakkaat käyttävät samankaltaisia IT-palveluita.<sup>7</sup> IT-ratkaisuja tarjotaan asiakkaille pääasiassa kokonaisuuksina eivätkä IT-palveluiden tuottajat yleisesti ole erikoistuneet tiettyyn toimintoon.<sup>8</sup> Lisäksi markkinoilla tarjotaan runsaasti erityyppisiä IT-palveluita ja toimialalla vallitsee voimakas tarjonnan korvattavuus.<sup>9</sup>

Ilmoittajan mukaan IT-palveluiden markkinoita tulee tarkastella vähintään ETA:n laajuisina, sillä kilpailua käydään valtioiden ja maanosien rajat ylittäen ja merkittävät IT-palvelujen tarjoajat tarjoavat yleensä palveluitaan globaalisti.<sup>10</sup>

Relevanttien markkinoiden lopullinen määrittely ei ilmoittajan mukaan ole asiassa tarpeen, sillä yrityskaupalla ei ole haitallisia vaikutuksia millään markkinamääritelmällä. Ilmoittaja on kuitenkin toimittanut tietoja Gartnerin

<sup>3</sup> Gartner Inc. ("Gartner") on kansainvälinen tutkimus- ja konsultointiyritys, joka tarjoaa markkinatietoja ja konsultointia.

<sup>4</sup> Ylläpito- ja pilvi-infrastruktuuripalvelut kattavat IT-palveluiden, -prosessien ja -sovellusten päivittäisen ylläpidon, parantamisen, hoidon ja operoinnin sekä perinteistä että pilvitoteutusta hyödyntäen.

<sup>5</sup> Infrastruktuurin ylläpitopalveluilla tarkoitetaan laajaa palvelukokonaisuutta, joka sisältää muun muassa käyttäjänhallinnan ja kapasiteettipalvelut, kuten konesalit tai pilven kautta tarjottavan kapasiteetin, joita hyödynnetään IT-ympäristön hallinnassa.

<sup>6</sup> Sovellusten ylläpitopalveluilla tarkoitetaan ilmoittajan mukaan palvelua, jossa kehitetään, ylläpidetään ja optimoidaan asiakkaan liiketoiminnalle välttämättömiä sovelluksia.

<sup>7</sup> Lisäksi palveluiden tarjoamiseen liittyvät taidot, tekniikka ja tietotaito ovat yleensä hyödynnettävissä monella eri toimialalla, joten monet IT-palvelut ovat asiakkaan toimialasta riippumattomia. IT-palveluiden tarjonta on laajaa, ja eri palvelutyypit voidaan helposti räätälöidä asiakkaan tarpeita vastaaviksi.

<sup>8</sup> Palvelutyypistä ja asiakkaasta riippumatta IT-palvelujen tarjoaminen perustuu samankaltaisiin osaamis-, ohjelmisto- ja laiteresursseihin, eikä siirtyminen yhden palvelun tarjoamisesta toiseen pääsääntöisesti edellytä toimijoilta merkittäviä lisäinvestointeja.

<sup>9</sup> Merkittävät IT-palvelujen toimittajat tarjoavat lukuisia eri palveluita eri toimialoille ja asiakasryhmille. Toimittajat pystyvät myös helposti laajentamaan omaa palveluntarjontaansa erilaisilla alihankintajärjestelyillä.

<sup>10</sup> Esimerkiksi Suomessa toimivista pankeista ja finanssialan toimijoista Kyndryl toimittaa keskuskoneiden ylläpitopalveluita [REDACTED]. Nämä sopimukset on kaikki solmittu Suomen ulkopuolella ja myös konesalit sijaitsevat muualla.

palvelutyypikohtaisen jaottelun<sup>11</sup> perusteella ylläpito- ja pilvi-infrastruktuuri-palveluista kansallisella tasolla sekä tarkastellut markkinaa erikseen pankki- ja arvopaperialan toimijoiden hankkimien palveluiden osalta. Lisäksi ilmoittaja on toimittanut markkinatietoja vastaavalla tavalla myös infrastruktuurin ja sovellusten ylläpitopalveluiden alasegmenteistä.<sup>12</sup>

Ilmoittajan arvion mukaan ylläpito- ja infrastruktuuripalveluiden segmentissä osapuolten yhteenlaskettu markkinaosuus vuonna 2020 oli [5–10] % ja ainoastaan pankki- ja arvopaperialan asiakkaille tarjottavia ylläpito- ja pilvi-infrastruktuuripalveluita tarkasteltaessa [20–30] %.<sup>13</sup> Osapuolten yhteenlaskettu markkinaosuus infrastruktuurin ylläpitopalveluiden alasegmentissä vuonna 2020 oli [0–5] % ja pelkkiä pankki- ja arvopaperialan asiakkaille tarjottavia palveluita tarkasteltaessa [10–20] %.<sup>14</sup>

Osapuolten tärkeimpiä kilpailijoita pankki- ja arvopaperialan asiakkaille tarjottavien ylläpito- ja pilvi-infrastruktuuripalveluiden markkinoilla Suomessa ovat TietoEVERY Oyj (markkinaosuus [20–30] %), Tata Consultancy Services Limited ([5–10] %), Fujitsu Finland Oy ([5–10] %), CGI Suomi Oy ([5–10] %) ja Telia Finland Oy ([5–10] %). Markkinoilla toimii myös muita suuria kansainvälisiä ja eurooppalaisia toimijoita, joilta asiakkaat voivat halutessaan ostaa palveluita myös Suomeen.

Kyndrylin Samlinkille myymät keskuskoneiden ylläpitopalvelut ovat ilmoittajan mukaan osa infrastruktuurin ylläpitopalveluita. Mikäli tarkastellaan erikseen ainoastaan keskuskoneiden ylläpitopalveluita, arvioi ilmoittaja Kyndrylin vuoden 2020 markkinaosuuden Suomessa olleen kapasiteetin perusteella [50–60] % ja myynnin arvoa tarkasteltaessa [30–40] %.<sup>15</sup> Kyndrylin tärkeimmät kilpailijat pankeille tarjottavissa keskuskoneiden ylläpitopalveluissa ovat TietoEVERY Oyj (markkinaosuus [20–30] %) ja Tata Consultancy Services Limited ([20–30] %).

<sup>11</sup> Gartnerin käyttämät palvelutyypikohtaiset segmentit ovat (i) konsultointi (*consulting*), (ii) käyttöönottopalvelut (*implementation*), (iii) ylläpito- ja pilvi-infrastruktuuri-palvelut (*managed services and cloud infrastructure services*) sekä (iv) liiketoimintaprosessien ulkoistukset (*business process outsourcing*).

<sup>12</sup> Mikäli markkinoita tarkastellaan ETA:n laajuisina, Kyndrylin markkinaosuudet ovat tarkastelluissa segmenteissä hieman korkeammat verrattuna ainoastaan Suomeen. Kohteen markkinaosuudet jäivät kuitenkin kaikilla segmenteillä hyvin pieniksi, eikä yritys-kaupalla voida ilmoittajan mukaan katsoa olevan merkittävää vaikutusta myöskään ETA-alueen markkinoilla.

<sup>13</sup> Ilmoittajan arvion mukaan ylläpito- ja infrastruktuuripalveluiden arvo Suomessa vuonna 2020 oli kokonaisuudessaan 2,038 miljardia euroa ja pankki- ja arvopaperialan asiakkaille tarjottavien ylläpito- ja pilvi-infrastruktuuripalveluiden osalta 306 miljoonaa euroa. Ilmoittajan esittämät arviot markkinoiden koosta perustuvat Gartnerin Forecast (Q4/2020) ja Market Shares (Huhtikuu 2021) -tilastoihin. Osapuolten yhteenlasketut markkinaosuudet asiakkaan toimialasta riippumattomien IT-palveluiden markkinoilla ja niiden eri segmenteillä on ilmoitettu käyttäen Kyndrylin loppuasiakkaille kohdistuneiden myyntien perusteella laskettua markkinaosuutta.

<sup>14</sup> Ilmoittajan arvio infrastruktuurin ylläpitopalveluiden arvosta Suomessa vuonna 2020 on 1,182 miljardia euroa ja pankki- ja arvopaperialan asiakkaille tarjottavien palveluiden osalta 166 miljoonaa euroa.

<sup>15</sup> Arvio Kyndrylin markkinaosuudesta perustuu markkinan kokoon, johon ilmoittaja on sisällyttänyt kapasiteetin tarjoajille keskuskoneiden ylläpidosta kertyvän liikevaihdon sekä kapasiteettia edelleen osana omaa kokonaistarjontaansa myyvien toimijoiden liikevaihdon keskuskoneiden ylläpidon osalta.

Samlinkin toiminnan pääpaino on toisessa alasegmentissä, sovellusten ylläpitopalveluissa, joiden tuottamiseen Samlink alihankkii keskuskoneiden ylläpitopalveluita Kyndryliltä. Ilmoittajan arvion mukaan Samlinkin osuus sovellusten ylläpitopalveluiden markkinasta Suomessa vuonna 2020 oli [10–20] % ja noin [10–20] %<sup>16</sup> tarkasteltaessa markkinaa pankki- ja arvopaperialan asiakkaiden osalta. Samlinkin tärkeimpiä kilpailijoita pankki- ja arvopaperialan asiakkaille tarjottavien sovellusten ylläpitopalveluiden osalta ovat Accenture Oy (markkinaosuus [20–30] %), Temenos Denmark ApS ([10–20] %), TietoEVERY Oyj ([10–20] %), Profit Software Oy ([5–10] %), Crosskey Banking Solutions Ab Ltd ([5–10] %) ja Tata Consultancy Services Limited ([0–5] %).

### 3 Yrityskaupan kilpailuvaikutukset

Ilmoittajan mukaan yrityskaupalla ei ole merkittäviä kilpailuvaikutuksia Suomessa, eikä markkinoiden rakenne tule merkittävällä tavalla muuttumaan yrityskaupan seurauksena. Osapuolet eivät ole toistensa läheisiä kilpailijoita ylläpito- ja pilvi-infrastruktuuripalveluissa, sillä niiden toiminta on painottunut eri alasegmenteille.

Ilmoittajalla on suhteellisen vahva asema osapuolten välisen vertikaalisen suhteen kannalta merkityksellisellä infrastruktuurin ylläpitopalveluiden markkinalla Suomessa tarkasteltaessa ainoastaan keskuskonepalveluita.<sup>17</sup> Osapuolilla ei ilmoittajan mukaan ole kuitenkaan yrityskaupan jälkeen kykyä tai kannustinta Samlinkin kilpailijoiden tai tavarantoimittajien poissuljentaan, sillä Samlink on verrattain pieni asiakas Kyndrylille ja Kyndryl on puolestaan jo nykyisellään Samlinkin merkittävin tavarantoimittaja infrastruktuurin ylläpitopalveluissa. Kyndrylin tarjoamille keskuskoneiden ylläpitopalveluille on tarjolla korvaavia vaihtoehtoja Suomessa ja ulkomailla, ja palvelujen tarjoajaa on mahdollista vaihtaa lyhyessä ajassa ilman merkittäviä kustannuksia.

Kilpailu- ja kuluttajaviraston arvion mukaan yrityskauppa ei kilpailulain 25 §:ssä tarkoitetulla tavalla olennaisesti estä tehokasta kilpailua Suomen markkinoilla tai niiden oleellisella osalla. Osapuolten IT-palveluiden tarjonnassa on ilmoittajan toimittamien tietojen perusteella painopiste-eroja, ja niiden horisontaalinen päällekkäisyys jää maltilliseksi markkinoiden eri tarkastelutavoilla. Mikäli osapuolten välillä katsottaisiin olevan vertikaalinen yhteys ylläpidon ja pilvi-infrastruktuuripalveluiden alasegmenttiin kuuluvien infrastruktuuripalveluiden ja sovellusten ylläpitopalveluiden välillä, ei KKV:n tarkastelussa ilmennyt viitteitä keskittymän kyvystä tai kannustimesta sulkea markkinoita yrityskaupan

<sup>16</sup> Arvio Samlinkin markkinaosuudesta perustuu sen omaan arvioon pankki- ja arvopaperialan asiakkaille tarjottavien sovellusten ylläpitopalveluiden markkinan koosta, joka on 345 miljoonaa euroa. Gartnerin tilastojen perusteella sovellusten ylläpitopalveluiden markkinan arvo Suomessa vuonna 2020 oli ilmoittajan mukaan 557 miljoonaa euroa ja pankki- ja arvopaperialan asiakkaille tarjottavien palveluiden osalta 76 miljoonaa euroa. Verrattaessa Samlinkin toteutunutta liikevaihtoa Gartnerin tilastoinnin mukaiseen markkinan kokoon olisi Samlinkin markkinaosuus [60–70] %, mutta tilastoinnissa esitetyt kokonaismarkkinatiedot eivät ilmoittajan mukaan välttämättä vastaa euromäärältään täysin tosiasiallisia kokonaismarkkinoiden arvoja palvelutyyppin ja asiakkaan toimialan huomioivassa jaottelussa.

<sup>17</sup> Kyndrylin asema johtuu lähtökohtaisesti siitä, että se kuului aikaisemmin IBM-konserniin, joka on merkittävin keskuskoneiden valmistaja ja toimittaja.

jälkeen. Viraston markkinakuulemisessa saatu lausuntopalaute oli neutraalia. Lisäksi Samlinkin tärkeimpiin asiakkaisiin lukeutuva pankkialan toimija totesi lausunnossaan, että sillä on käytettävissään useita vaihtoehtoisia palveluntarjoajia.

#### **4 Ratkaisu**

Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyy yrityskaupan, jossa Kyndryl Finland Oy hankkii määräysvallan Oy Samlink Ab:ssa.

#### **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 49 a §:n mukaan siten kuin oikeudenkäynnistä hallintoasioissa annetussa laissa (808/2019) säädetään. Valitusosoitus on päätöksen liitteenä.

#### **7 Lisätiedot**

Lisätietoja päätöksestä antaa asiantuntija Aino Jankari, puhelin 029 505 3032, sähköposti etunimi.sukunimi@kkv.fi.

Ylijohtajan sijainen,  
johtaja

Valtteri Virtanen

Asiantuntija

Aino Jankari