

## Yrityskaupan hyväksyminen: LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö / Suomen Vahinkovakuutus Oy

Kilpailu- ja kuluttajavirastolle ("KKV" tai "virasto") on 5.4.2023 ilmoitettu järjestely, jossa LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö ("LähiTapiola" tai "ilmoittaja") hankkii määräysvallan Suomen Vahinkovakuutus Oy:ssä ("SVV").

### 1 Yrityskaupan osapuolet ja ilmoittajan näkemys relevanteista markkinoista

**LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö** ja sen yritysryhmä ("LähiTapiola-ryhmä") tarjoaa Suomessa vahinko-, henki- ja eläkevakuutuksia, sijoituspalveluita sekä auto- ja yritysrahoitusta. Lisäksi LähiTapiola-ryhmällä on jälleenvakuutustoimintaa. LähiTapiola-ryhmä myy vahinkovakuutuksiaan alueyhtiöidensä toimipaikoissa, verkossa, puhelinkanavassa ja asiamieskanavassa sekä suurille yritysasiakkaille erillisen keskitetyn suurasiakaspalvelut-yksikön toimesta. LähiTapiolan vakuutusyritysryhmään kuuluu lisäksi Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva, joka tarjoaa vahinkovakuutuksia Suomessa.

**Suomen Vahinkovakuutus Oy** tarjoaa vahinkovakuutuksia henkilöasiakkaille Suomessa. SVV myy vahinkovakuutuksiaan verkossa, puhelinkanavassa ja asiamieskanavassa.

Ilmoittajan mukaan osapuolilla on päällekkäistä liiketoimintaa vahinkovakuutuksen ensivakuutuksen markkinalla, joka on maantieteelliseltä laajuudeltaan valtakunnallinen.<sup>1</sup> Markkinaa ei ilmoittajan mukaan tule jaotella edelleen vahinkovakuutusluokkien, asiakasryhmien tai jakelukanavien perusteella. Ilmoittaja on kuitenkin toimittanut markkinatietoja myös Finanssivalvonnan tilastointien vahinkovakuutusluokkien mukaisesti sekä liikennevakuutuksista asiakasryhmittäin jaoteltuna.

KKV on tarkastellut yrityskaupan kilpailuvaikutuksia sekä valtakunnallisesti että ottaen huomioon LähiTapiolan alueyhtiöiden toiminnan alueellisuuden. Asian ratkaisu huomioden markkinamäärittely on voitu kuitenkin jättää avoimeksi.

### 2 Yrityskaupan kilpailuvaikutukset

Kilpailu- ja kuluttajaviraston arvion mukaan yrityskauppa ei kilpailulain 25 §:ssä tarkoitettulla tavalla olennaisesti estä tehokasta kilpailua Suomen markkinoilla tai niiden oleellisella osalla. Ilmoittajan toimittamien markkinatietojen perusteella osapuolten yhteenlasketut markkinaosuudet vahinkovakuutuksen ensivakuutuksen markkinalla valtakunnallisesti tarkasteltuna ovat maltilliset kaikilla

<sup>1</sup> Lisäksi LähiTapiola-ryhmän voidaan ilmoittajan mukaan katsoa toimivan vahinkovakuutusmarkkinoihin vertikaalisesti tai muutoin läheisesti liittyvillä markkinoilla, jotka ovat jälleenvakuutus, varainhoito, ajoneuvojen leasing- ja osamaksurahoitus sekä henkivakuutus.

tuotemarkkinan eri segmentoinneilla. Keskittymästä seuraava markkinaosuuden lisäys on vähäinen ja markkinoille jää riittävä määrä kilpailua.

KKV:n markkinakuulemisessa eräs lausunnonantaja esitti, että henkilöasiakkaiden ajoneuvovakuutusten markkinaa tulisi tarkastella alueellisesti erityisesti LähiTapiolan alueyhtiöiden itsenäiseen hinnoitteluun ja aluejakoon perustuvan liiketoimintamallin vuoksi. Lausunnonantajan mukaan keskittymän markkinaosuus nousee alueellisesti tarkasteltuna korkeaksi usealla LähiTapiolan alueyhtiön toiminta-alueella.

Virasto on selvittänyt osapuolille suunnatulla selvityspyynnöllä LähiTapiolan vakuutusyhtymän hinnoittelua ja asiakkaiden ohjausta henkilöasiakkaiden ajoneuvovakuutuksissa. Selvitysten perusteella virasto on arvioinut SVV:n hankinnan vaikutusta keskittymän hinnoitteluun ja erityisesti LähiTapiolan alueyhtiöiden kannustimiin nostaa hintojaan. Selvitysten mukaan LähiTapiolan alueyhtiö ei hyötyisi täysimääräisesti hinnankorotuksesta seuraavasta asiakassiiirtymästä SVV:lle. LähiTapiola ja SVV eivät myöskään vaikuta asiakkaiden näkökulmasta erityisen läheisiltä kilpailijoilta toisilleen, minkä lisäksi osapuolten keskeiset kilpailijat tarjoavat vakuutuksiaan valtakunnan laajuisesti. Kyseisten seikkojen perusteella virasto katsoo, että yrityskaupan vaikutus LähiTapiolan alueyhtiöiden kannustimiin henkilöasiakkaiden ajoneuvovakuutusten hinnoittelussa on vähäinen.

### 3 Ratkaisu

Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyy yrityskaupan, jossa LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö hankkii määräysvallan Suomen Vahinkovakuutus Oy:ssä.

### 4 Sovelletut säännökset

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

### 5 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.

### 6 Lisätiedot

Lisätietoja päätöksestä antaa asiantuntija Sara Aronen, puhelin 029 505 3057, sähköposti [sara.aronen@kkv.fi](mailto:sara.aronen@kkv.fi).

Ylijohtaja

Timo Mattila

Asiantuntija

Sara Aronen