



РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА  
КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА

Ул. Св. Кирил и Методиј бр. 54 (6<sup>т</sup> кат), 1000 Скопје  
Тел (02) 3298 666 Факс (02) 3296 466 [www.kzk.gov.mk](http://www.kzk.gov.mk) e-mail: [kzk@kzk.gov.mk](mailto:kzk@kzk.gov.mk)



Уп. бр. 08-77

Комисијата за заштита на конкуренцијата врз основа на член 28 и член 19 став (1) точка 2) од Законот за заштита на конкуренцијата („Службен весник на Република Македонија“ бр.145/10, 136/11, 41/2014, 53/16 и 83/18), а постапувајќи по известувањето за концентрација поднесено од Смурфит Капа Груп плц (Smurfit Kappa Group Plc) со регистрирано седиште на Бич Хил, Клонскхиг Даблин 4, Д04Н2Р2, Ирска (Beech Hill, Clonskheagh, Dublin 4, D04N2R2, Ireland) преку Андреа Лазаревска, адвокат од Скопје, на седница одржана на ден 19.12.2018 година, го донесе следното

### РЕШЕНИЕ

1. Се утврдува дека концентрацијата со која друштвото Смурфит Капа Груп Плц (Smurfit Kappa Group Plc), со регистрирано седиште на Бич Хил, Клонскхиг Даблин 4, Д04Н2Р2, Ирска (Beech Hill, Clonskheagh, Dublin 4, D04N2R2, Ireland) преку своето зависно друштво Смурфит Капа Еуропа Б.В. (Smurfit Kappa Europe B.V.) со регистрирано седиште на Еверт ван де Беекстраат 1-106, 1118 ЦЛ Сцхипхол, Холандија (Evert van de Beekstraat 1-106, 1118 CL Schiphol, Netherlands), ќе стекне контрола над друштвата Фабрика за хартија д.о.о Белград (Fabrika Hartije d.o.o. Beograd) со регистрирано седиште на Прилазни Пут Ада Хуји 9, Белград, Србија и над Авала Ада д.о.о Белград, (Avala Ada d.o.o. Beograd) со регистрирано седиште на Прилазни Пут Ада Хуји 9, Белград, Србија, преку купопродажба на удели, иако потпаѓа под одредбите од Законот за заштита на конкуренцијата, нема да има за последица значително спречување, ограничување или нарушување на ефективната конкуренција на пазарот или на негов суштински дел, особено како резултат на создавање или зајакнување на доминантната позиција на учесниците и е во согласност со одредбите на Законот за заштита на конкуренцијата во смисла на член 20 став (1) точка 1) од Законот за заштита на конкуренцијата.

2. Се задолжува подносителот на известувањето за концентрација да плати административна такса за известување за концентрација во износ од 6.000,00 ден. и за решението во износ од 30.000,00 ден., согласно тарифен број 34 од Законот за административни такси („Службен весник на Република Македонија, бр.17/93, 20/96, 7/98, 13/01, 24/03, 19/04, 61/04, 95/05, 7/06, 70/06, 92/07, 88/08, 130/08, 6/10, 145/10 и 17/11)) на сметка на Буџетот на Република Македонија бр. 100000000063095, уплатна сметка 840...03161, приходна шифра и програма 72231300.

3. Тужбата за поведување на управен спор не го одлага извршувањето на решението.

### Образложение

До Комисијата за заштита на конкуренцијата (во понатамошниот текст: КЗК) на ден 22.10.2018 година, Смурфит Капа Груп Плц (Smurfit Kappa Group Plc) со регистрирано седиште на Бич Хил, Клонскхиг Даблин 4, Д04Н2Р2, Ирска (Beech Hill, Clonskheagh, Dublin 4, D04N2R2, Ireland) (во понатамошниот текст: СКГ) согласно одредбите од член 15 став (1) од Законот за заштита на конкуренцијата (во понатамошниот текст: Законот), поднесе известување за концентрација со која СКГ преку своето зависно друштво Смурфит Капа Еуропа Б.В. (Smurfit Kappa Europe B.V.) со регистрирано седиште на Еверт ван де Беекстраат 1-106, 1118 ЦЛ Сцхипхол, Холандија (Evert van de Beekstraat 1-106, 1118 CL Schiphol, Netherlands), ќе стекне контрола над друштвата Фабрика за хартија д.о.о Белград (Fabrika Hartije d.o.o. Beograd) со регистрирано седиште на Прилазни Пут Ада Хуји 9, Белград, Србија и над Авала Ада д.о.о



РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА  
КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА

Ул. Св. Кирил и Методиј бр. 54 (6<sup>т</sup> кат), 1000 Скопје  
Тел (02) 3298 666 Факс (02) 3296 466 [www.kzk.gov.mk](http://www.kzk.gov.mk) e-mail: [kzk@kzk.gov.mk](mailto:kzk@kzk.gov.mk)



Белград, (Avala Ada d.o.o. Beograd) со регистрирано седиште на Прилазни Пут Ада Хуји 9, Белград, Србија, преку купопродажба на удели.

Со допис бр 08-77 од 31.10.2018 година СКГ достави до Комисијата за заштита на конкуренцијата (во понатамошен текст: Комисијата) дополна на известувањето за конценцентрација.

Со допис 08-77 од 01.11.2018 година Комисијата достави до СКГ барање за доставување на дополнување на известувањето.

Со допис бр 08-77 од 02.11.2018 година СКГ достави до Комисијата дополнителна документација кон известувањето за конценцентрација.

Со допис бр 08-77 од 16.11.2018 година СКГ достави до Комисијата дополнителни податоци кон известувањето за конценцентрација.

Со допис бр.08-77 од 20.11.2018 година Комисијата издаде потврда за целосност на известувањето за концентрација.

Со допис бр 08-77 од 29.11.2018 година СКГ достави до Комисијата дополнителни појаснувања и документација кон известувањето за конценцентрација.

Со допис бр 08-77 од 30.11.2018 година СКГ достави до Комисијата дополнителна документација кон известувањето за конценцентрација.

## 1. Учесници во концентрацијата и нивни деловни активности:

**1.1. СКГ** произведува, дистрибуира и продава картонски табли, амбалажа од брановиден картон и други производи за картонска амбалажа, како што се тврд картон, штампан картон и амбалажа „bag-in-box“ (кеса во кутија). Активностите на СКГ може да се групираат во четири главни категории од производствениот процес:

- хартија: СКГ произведува широк спектар на харија која главно се користи за целите на амбалажа. Нејзиниот вкупен капацитет на производство на хартија и табли на глобално ниво е приближно 7 милиони годишно.
- амбалажа: СКГ дизајнира, произведува и испорачува картонска амбалажа за пакување, промовирање и заштита на производите на нејзините клиенти. СКГ произведува преку 10.8 милијарди метри квадратни амбалажа од брановиден картон, фолио кутии и картонски хилзни.
- рециклирање: СЦГ обезбедува и решенија за рециклирање за нејзините клиенти, со цел да осигура дека амбалажата од брановиден картон и хартија што тие ја користат се рециклира одговорно, ефикасно и сигурно. СЦГ преработува преку 6 милиони тони користена хартија широм светот.
- шумарство: СЦГ поседува приближно 103.000 хектари шума на глобално ниво. Управувањето со шумите се заснова на принципите на одржлив развој, поддржување на економски растеж, одговорно користење на природни ресурси што поттикнува социјална правичност.

XXX<sup>1</sup>.

**1.2. ФХБ** – Белград, Република Србија произведува, дистрибуира и продава амбалажна хартија, главно на кленти во Србија, а одредено количество и на клиенти во другите европски земји.

---

<sup>1</sup> Податоците претставуваат деловна тајна



РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА  
КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА

Ул. Св. Кирил и Методиј бр. 54 (6<sup>т</sup> кат), 1000 Скопје  
Тел (02) 3298 666 Факс (02) 3296 466 [www.kzk.gov.mk](http://www.kzk.gov.mk) e-mail: [kzk@kzk.gov.mk](mailto:kzk@kzk.gov.mk)



**1.3. Авала Ада-** Белград, Република Србија произведува, дистрибуира и продава табли брановиден картон, кутии од брановиден картон и фолио кутии, главно на кленти во Србија, а одредено количество и на клиенти во другите европски земји.  
ФХБ и Авала Ада се дел од Капа стар Груп.

XXX

## 2. Правна форма на концентрацијата

Предложената трансакција се однесува на индиректно стекнување индивидуална контрола врз ФХБ и Авала Ада од страна на СКГ.

Поконкретно, СКГ има намера да стекне – преку холдинг друштвото Смурфит Капа Еуропа Б.В. (Smurfit Kappa Europe B.V.), кое е во негова целосна сопственост, со регистрирано седиште на адреса Еверт ван де Беекстраат 1-106, 1118 ЦЛ Сцхипхол, Холандија (Evert van de Beekstraat 1-106, 118 CL Schiphol, Netherlands) – 75% од акциите во секоја од ФХБ и од Авала Ада, на тој начин стекнувајќи индиректна контрола над овие друштва.

Со наведената трансакција настанува промена на контролата на долгорочна основа и истата претставува концентрација во смисла на член 12 став (1) точка 2) од Законот.

## 3. Правен основ на концентрацијата

Правна основа на концентрацијата е Писмо на намери склучено помеѓу ПЛЦ и Капа Стар Лимитед (Kappa Star Limited) со регистрирано седиште на Makariou III/ 66. Cronos.Court, flat/office 73 Nicosia, Cyprus склучен на 19.10.2018 година.

## 4. Вкупен годишен приход на учесниците на концентрацијата

На светскиот пазар во 2017 година СКГ плц има остварено вкупни приходи во износ од 8.562,00 милиони евра, односно 526.483.373.400,00 денари<sup>2</sup>, додека во Република Македонија има остварено вкупен приход од XXX.

ФХБ и Авала Ада на светскиот пазар во 2017 година имаат остварено вкупни приходи во износ од 77, 21 милиони евра, односно 4.747.696.947,00 денари, додека во Република Македонија има остварено вкупен приход од XXX.

Заедничкиот вкупен годишен приход на претпријатијата учесници во концентрацијата остварен со продажба на стоки и услуги на пазарот во Република Македонија го надминува износот од 2,5 милиони евра во денарска противвредност. Следствено, за предметната концентрација постои обврска за поднесување на известување за концентрација до Комисијата согласно член 14 став (1) точка 2) од Законот.

## 5. Релевантни пазари

**Дефиниција на релевантен пазар на стоки, пазарни удели и оценка на концентрацијата**

<sup>2</sup> Среден курс на НБРМ на 31.12.2017 година 1 евро=61,4907 денари



РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА  
КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА

Ул. Св. Кирил и Методиј бр. 54 (6<sup>т</sup> кат), 1000 Скопје  
Тел (02) 3298 666 Факс (02) 3296 466 [www.kzk.gov.mk](http://www.kzk.gov.mk) e-mail: [kzk@kzk.gov.mk](mailto:kzk@kzk.gov.mk)



**Амбалажна хартија** е основниот материјал при производство на табли брановиден картон што се користи за изработка на кутии од брановиден картон. Амбалажната хартија може да биде изработена или од природни дрвни влакна со додавање мал процент преработени целулозни влакна (крафтлајнер (kraftliner)) или само од преработени целулозни влакна (тестлајнер (testliner)). Покрај рамните внатрешни и надворешни слоеви (крафтлајнер и тестлајнер), брановидниот картон содржи и брановидни слоеви, исто така познати како флутинг (fluting) (главно изработени од преработени целулозни влакна). Амбалажната хартија се разликува од останатите видови на хартија бидејќи таа содржи висок процент на „долги влакна“ кои се потребни за да се обезбеди дека амбалажата од брановиден картон има доволно цврстина и крутост. Амбалажната хартија може да е со различна тежина и ширина во зависност од конфигурацијата на производствените машини и барањата на крајниот клиент.

Подносителот на известувањето смета дека во конкретниот случај прашањето за тоа дали пазарот треба да се дефинира како пазар на амбалажна хартија или истиот дополнителни да се подели во посебни пазари за крафтлајнер и за тетслајнер може да остане отворено, имајќи предвид дека предложената трансакција нема да има никакви негативни ефекти врз конкуренцијата во Македонија без оглед на конкретната дефиниција за пазар што се применува

XXX.

Подносителот на известувањето смета дека релевантниот географски пазар во конкретниот случај може да се дефинира како национален.

Доколку се дефинираат одделни потесни пазари и тоа пазар за амбалажната хартија изработена од природни дрвни влакна - крафтлајнер и пазар на амбалажната хартија изработена од преработени целулозни влакна - тетслајнер тогаш деловните активности на учесниците во концентрацијата не се поклопуваат на пазарот во Република Македонија.

Доколку се прифати пошироката дефиниција и релевантниот пазар се дефинира како пазар на амбалажна хартија тогаш пазарните удели на учесниците во концентрацијата се како што следи во табелата дадена подолу:

Табела I: Пазарни удели на пазарот на амбалажна хартија во Република Македонија на учесниците во концентрацијата и нивните најголеми конкуренти

	Пазарен удел според остварен приход	Пазарен удел според количина
СКГ	0-5%	0-5%
ФХБ и Авала Ада	10-20%	10-20%
ДС Смитх (DS Smith)	30-40%	30-40%
Кочани	10-20%	10-20%
Хамбургер	5-10%	5-10%



РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА  
КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА

Ул. Св. Кирил и Методиј бр. 54 (6<sup>т</sup> кат), 1000 Скопје  
Тел (02) 3298 666 Факс (02) 3296 466 [www.kzk.gov.mk](http://www.kzk.gov.mk) e-mail: [kzk@kzk.gov.mk](mailto:kzk@kzk.gov.mk)



Имено од табелата е видно дека доколку релевантниот пазар се дефинира како пазар на амбалажна хартија тогаш заедничкиот пазарен удел на учесниците во концентрацијата по концентрацијата ќе биде под 20%, без разлика дали како основа за пазарните удели се земаат количините на продажбите или приходите од продажбите.

Согласно горенаведеното, Комисијата утврди дека прашањето за тоа дали пазарот треба да се дефинира како пазар на амбалажна хартија или истиот дополнително да се подели во посебни пазари за амбалажната хартија изработена од природни дрвни влакна - крафтлајнер и пазар на амбалажната хартија изработена од преработени целулозни влакна - тетслајнер може да остане отворено, бидејќи предложената концентрација нема да има за последица значително нарушување на ефективната конкуренција на наведениот пазар во Република Македонија без оглед на конкретната дефиниција за пазар што ќе се примени.

**Таблите брановиден картон** се полупроизводи изработени од амбалажна хартија и се состојат од горен и долен слој линер (или крафтлајнер или тестлајнер) и среден слој брановиден флутинг (fluting). Амбалажната хартија се изработува од брановидна табла во коругатор (машина за набирање на хартијата) со изработување флутинг (fluting) (брановиден среден слој хартија), кој се спојува со линери (рамните површински слоеви кои се лепат на секоја страна од флутингот). Како кај амбалажната хартија и таблите брановиден картон може да се со различна дебелина и ширина во зависност од потребите на крајниот клиент. Исто така, може да се залепат неколку слоеви од табли брановиден картон за да се добие повеќеслојна табла брановиден картон. Таблите брановиден картон главно ги користат преработувачите што произведуваат кутии од брановиден картон, кои главно се користат за изработка на транспортна амбалажа.

XXX.

**Кутии од брановиден картон** се кутии кои се изработуваат од табли брановиден картон преку процес на преработка (печатење, дупчење и/или штанцување, преклопување, лепење и/или шиене на табли брановиден картон. Кутиите од брановиден картон главно се користат за транспортната амбалажа, која е различна од амбалажата за производи за широка потрошувачка. Кутиите од брановиден картон се произведуваат во различни големини и со различна цврстина во зависност од потребите на клиентите.

Подносителот на известувањето смета дека во конкретниот случај прашањето за тоа дали пазарот на кутии од брановиден картон треба дополнително да се подели во посебни пазари за стандардни кутии од брановиден картон, високоотпорни кутии од брановиден картон и за литографирани кутии од брановиден картон може да остане отворено, имајќи предвид дека предложената трансакција нема да има негативни ефекти врз конкуренцијата во Македонија независно од конкретната дефиниција за пазар што се применува.

XXX.

Пазарните удели на учесниците во концентрацијата на наведените пазари се како што е дадено подолу во табелите:



РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА  
КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА

Ул. Св. Кирил и Методиј бр. 54 (6<sup>т</sup> кат), 1000 Скопје  
Тел (02) 3298 666 Факс (02) 3296 466 [www.kzk.gov.mk](http://www.kzk.gov.mk) e-mail: [kzk@kzk.gov.mk](mailto:kzk@kzk.gov.mk)



Табела 2: Пазарни удели на учесниците во концентрацијата и на нивните главни конкуренти на пазарот за кутии од брановиден картон во Република Македонија во 2017 година.

	Пазарен удел според остварен приход	Пазарен удел според количини
СКГ	10-20%	10-20%
ФХБ и Авала Ада	0-5%	0-5%
ДС Смитх (DS Smith)	40-50%	40-50%
Кочани	20-30%	20-30%
Хамбургер	5-10%	5-10%

Од табелата е видно дека доколку релевантниот пазар се дефинира како пазар на кутии од брановиден картон тогаш заедничкиот пазарен удел на учесниците во концентрацијата по концентрацијата ќе биде под 20%, без разлика дали како основа за пазарните удели се земаат количините на продажбите или приходите од продажбите.

Табела3: Пазарни удели на учесниците во концентрацијата и на нивните главни конкуренти пазарот на стандардни кутии од брановиден картон во Македонија

	Удел според остварен приход	Удел според количини
СКГ	0-5%	0-5%
Целни друштва	0-5%	0-5%
ДС Смитх	40-50%	40-50%
Моналиса	20-30%	20-30%
Дамипак	5-10%	5-10%

Од табелата е видно дека доколку релевантниот пазар се дефинира како пазар на стандардни кутии од брановиден картон тогаш заедничкиот пазарен удел на учесниците во концентрацијата по концентрацијата ќе биде под 20%, без разлика дали како основа за пазарните удели се земаат количините на продажбите или приходите од продажбите.



РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА  
КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА

Ул. Св. Кирил и Методиј бр. 54 (6<sup>т</sup> кат), 1000 Скопје  
Тел (02) 3298 666 Факс (02) 3296 466 [www.kzk.gov.mk](http://www.kzk.gov.mk) e-mail: [kzk@kzk.gov.mk](mailto:kzk@kzk.gov.mk)



Табела 4: Пазарни удели на учесниците во концентрацијата на пазарот на литографиран кутии од брановиден картон во Македонија

	Удел според остварен приход	Удел според количини
СКГ	60-70%	50-60%
Целни друштва	0-5%	0-5%

#### ННІ според вредност

Пред концентрацијата ННІ =XXX

По концентрацијата ННІ =XXX

Разликата/делта е XXX

#### ННІ според количина

Пред концентрацијата ННІ =XXX

По концентрацијата ННІ =XXX

Разликата/делта е XXX

Од Табела 4 е јасно видно дека доколку се дефинира потесен релевантен пазар - пазар на литографиран кутии од брановиден картон, СКГ пред концентрацијата веќе поседува пазарен удел од над 40%, односно поседува удел од 60-70%, 50-60% зависно од тоа дали како основа за пресметка се земаат остварените приходи од продажби или продадените количини. По концентрацијата ќе дојде до зголемување на пазарниот удел на вака евентуално потесно дефиниран пазар за 0-5%.

Согласно Насоките на Комисијата за оценка на хоризонталните концентрации за целите на Законот:

- ННІ индексот според вредност пред концентрацијата е XXX, по концентрацијата е XXX, додека разликата/делта е XXX и
- ННІ индексот според количина пред концентрацијата е XXX, по концентрацијата е XXX, додека разликата/делта е XXX.

Од горенаведеното произлегува дека во секој случај ННІ индексот и пред и по концентрацијата изнесува на 2 000 додека делта/разликата е под 150.

Дополнително, зголемувањето од 0-5% на пазарниот удел на СКГ по концентрацијата во вредност изнесува незначителни XXX евра.

Согласно горенаведеното, Комисијата утврди дека прашањето за тоа дали пазарот треба да се дефинира како пазар на кутии од брановиден картон или истиот дополнително да се подели во посебни пазари за стандардни кутии, високоотпорни кутии и литографиран кутии од брановиден картон може да остане



РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА  
КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА

Ул. Св. Кирил и Методиј бр. 54 (6<sup>т</sup> кат), 1000 Скопје  
Тел (02) 3298 666 Факс (02) 3296 466 [www.kzk.gov.mk](http://www.kzk.gov.mk) e-mail: [kzk@kzk.gov.mk](mailto:kzk@kzk.gov.mk)



отворено, бидејќи предложената концентрација нема да има за последица значително нарушување на ефективната конкуренција на наведениот пазар во Република Македонија без оглед на конкретната дефиниција за пазар што ќе се примени.

**Фолио кутиите** се повеќе слојни картонски кутии кои се печатени/обложени и пресечни на картонски плочи. Картонските плочи, исто така, имаат и процепи, со што се овозможува картонот да се обликува за пакување на производот на клиентот. Фолио кутиите се продават на производители на прехранбени и непрехрамбени производи кои ги користат за пакување на широка палета производи од козметика до тутун и житарки, лекови и чоколади.

XXX

### **Релевантен географски пазар**

Подносителот на известувањето наведува дека релевантниот географски пазар за горе наведените релевантни пазари треба да се дефинира како национален.

КЗК го прифаќа за соодветен вака предложениот начин на дефинирање на релевантниот географски пазар за целите на оценка на оваа концентрација.

Комисијата за заштита на конкуренцијата, имајќи ги предвид критериумите од член 17 став 2, став 3 и став 4 од Законот за заштита на конкуренцијата и Насоките за оценка на хоризонталните концентрации за целите на Законот за заштита на конкуренцијата оцени дека пријавената концентрација, иако потпаѓа под одредбите од Законот за заштита на конкуренцијата, е во согласност со истиот, бидејќи нема да има за последица значително спречување, ограничување или нарушување на ефективната конкуренција на пазарот или на негов суштински дел, особено како резултат на создавање или зајакнување на доминатната позиција на учесниците.

Имајќи ја предвид ваквата оценка на концентрацијата, Комисијата одлучи како во диспозитивот на ова Решение, согласно член 19 став (1) точка 2) од Законот за заштита на конкуренцијата.

### **Упатство за правно средство:**

Против ова решение може да се поднесе тужба за поведување на управен спор пред Управниот суд на Република Македонија во рок од 30 дена од денот на неговото доставување.

ПРЕТСЕДАТЕЛ  
НА КОМИСИЈА ЗА ЗАШТИТА НА КОНКУРЕНЦИЈАТА  
Д-р Владимир Наумовски