

РЫНОК и конкуренция

ПРИЛОЖЕНИЕ №1/2015

АНТИМОНОПОЛЬНЫЙ КОНТРОЛЬ ЗА СЛИЯНИЯМИ И ПОГЛОЩЕНИЯМИ



РЫНОК и конкуренция

РЕДАКЦИЯ

Приложение к журналу «Рынок и конкуренция», выпускаемое АО «Центр развития и защиты конкурентной политики».

Журнал выпускается по заказу Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК

Электронные версии журналов и информация о деятельности Центра на сайте www.czk.kz

Адрес: 010000, г. Астана, ул. Орынбор 8 (Дом министерств), подъезд 3, офис 803.

Тел. (факс): 8 (7172) 792-735
Email: info@czk.kz

По вопросам подписки
обращайтесь в редакцию.

Тираж - 5000 экз.
Выпускается 1 раз в квартал

РЕДАКЦИЯ

Бәсекелестік саясатты дамыту және қорғау орталығы» АҚ басып шығаратын «Нарық пен бәсекелестік» журналының қосымшасы.

Журнал ҚР Ұлттық экономика министрлігі табиғи монополияларды реттеу және бәсекелестікті қорғау комитетінің тапсырысы бойынша жарияланады.

Журналдардың электрондық нұсқалары мен Орталықтың қызметі туралы ақпаратты www.czk.kz сайтында көре аласыздар.

Адрес: 010000, Астана қ., Орынбор көш. 8 (Министірліктер үйі), 3 подъезд, 803 офис.

Тел. (факс): 8 (7172) 792-735
Email: info@czk.kz

Жазылым туралы сұрақтармен редакцияға хабарласуларыңызды өтінеміз.

Таралым - 5000 дана
Тоқсанына 1 рет жарық көреді

Уважаемые читатели!

Предлагаем вашему вниманию первый номер Приложения к журналу «Рынок и конкуренция». Тема этого номера посвящена антимонопольному контролю за слияниями и поглощениями. Эксперты АО «Центр развития и защиты конкурентной политики» постарались в полной мере охватить различные направления этой актуальной темы.

Так, в Приложении к журналу «Рынок и конкуренция» вы сможете ознакомиться с применением антимонопольного законодательства при рассмотрении ходатайств на экономическую концентрацию.

Также читателям представлен обзор рассмотренных ходатайств по итогам 2014 года.

Для представителей бизнес-структур подготовлены вопросы и ответы по практике применения законодательства по экономической концентрации.

Номер журнала включает обзор практики антимонопольного контроля сделок, являющихся экономической концентрацией, и примеры слияний и поглощений в мировой практике.

Приятного прочтения!

*С уважением,
Президент АО «Центр развития и защиты конкурентной политики»
Алдаш Айтжанов.*

Құрметті оқырмандар!

Назарларыңызға «Нарық пен бәсекелестік» журналына Қосымшаның бірінші нөмірін ұсынамыз.

Бұл нөмірдің тақырыбы бірігу мен қосып алуды монополияға қарсы бақылауға арналған. «Бәсекелестік саясатты дамыту және қорғау орталығы» АҚ сарапшылары осы өзекті тақырыптың түрлі бағыттарын толық қамтуға тырысты.

Сонымен, «Нарық пен бәсекелестік» журналына Қосымшада сіздер экономикалық шоғырландыруға қолдау хатты қарау кезіндегі монополияға қарсы заңнаманы қолданумен таныса аласыздар.

Сондай-ақ, оқырмандарға 2014 жылдың қорытындысы бойынша қаралған қолдау хаттарға шолу ұсынылған.

Бизнес құрылымдарының өкілдеріне арнап экономикалық шоғырландыру бойынша заңнаманы қолдану іс-тәжірибесі бойынша сұрақтар мен жауаптар әзірленген.

Журнал нөмірі экономикалық шоғырландыру болып табылатын мәмілелерді монополияға қарсы бақылау іс-тәжірибесіне шолудан және әлемдік іс-тәжірибедегі бірігулер мен қосып алулар мысалдарынан тұрады.

Тұшынып оқыңыздар!

*Құрметпен,
«Бәсекелестік саясатты дамыту және қорғау орталығы» АҚ Президенті
Алдаш Айтжанов*

Содержание

приложение №1/2015

ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО

Рассмотрение ходатайств на экономическую концентрацию

4

ПРАКТИКА

7

Антимонопольный орган отменил свое решение по созданию ТОО «Платинум трейн сервисез»

ПРАКТИКА

Обзор рассмотренных ходатайств за 2014 год

8

ВОПРОС-ОТВЕТ

Актуальные вопросы и ответы по экономической концентрации

10

МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА



Обзор практики антимонопольного контроля сделок, являющихся экономической концентрацией, и пути его совершенствования

12

МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ

Слияния и поглощения в мировой практике

14

КОМИТЕТ ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ ЕСТЕСТВЕННЫХ МОНОПОЛИЙ И ЗАЩИТЕ КОНКУРЕНЦИИ МИНИСТЕРСТВА НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

010000 Астана, ул. Орынбор 8, подъезд 4
Телефон канцелярии: +7 (7172) 74-94-52
Факс: +7 (7172) 74-94-60
E-mail: k.kensekremzk@economy.gov.kz
ТЕЛЕФОН ДОВЕРИЯ: +7 (7172) 74-96-20

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ ҰЛТТЫҚ ЭКОНОМИКА МИНИСТРЛІГІНІҢ ТАБИҒИ МОНОПОЛИЯЛАРДЫ РЕТТЕУ ЖӘНЕ БӘСЕКЕЛЕСТІКТІ ҚОРҒАУ КОМИТЕТІ

010000 Астана, 4 кіреберіс, Орынбор көшесі, 8
Кенсе телефоны: +7 (7172) 74-94-52
Факс: +7 (7172) 74-94-60
E-mail: k.kensekremzk@economy.gov.kz
СЕНІМ ТЕЛЕФОНЫ: +7 (7172) 74-96-20

Рассмотрение ходатайств на экономическую концентрацию

В июне 2015 года издательство Global Legal Insights опубликовало сборник "Global legal insights – merger control (4 edition)", описывающий практику правоприменения законодательств 34 стран мира по вопросам антимонопольного контроля за экономической концентрацией. Авторами раздела про Казахстан выступили президент и вице-президент АО "Центр развития и защиты конкурентной политики" Айтжанов А., Холтурсунов К. и исполнительный директор Ассоциации горнодобывающих и горно-металлургических предприятий Казахстана Радостовец Н. Журнал публикует перевод этого раздела с небольшим сокращением.

Законодательство об экономической концентрации

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О конкуренции» контроль за слияниями является функцией Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

Комитет был создан 14 августа 2014 года с передачей ему функций ранее упраздненных Агентства по защите конкуренции (антимонопольное агентство) и Агентства по регулированию естественных монополий. Таким образом, в одном ведомстве были объединены функции антимонопольного органа и тарифного регулятора.

6 марта 2013 года приняты поправки в Закон Республики Казахстан «О конкуренции», содержащие ряд прогрессивных норм касательно контроля за слияниями, направленных на снижение административной

нагрузки на бизнес. Так, увеличено пороговое значение признания субъектов рынка группой лиц. В соответствии с пунктом 1 статьи 7 Закона группой лиц теперь признается совокупность физических или юридических лиц, если лицо имеет право прямо или косвенно распоряжаться более чем 50% голосующих акций (долей участия в уставном капитале, паев) юридического лица вместо определенных ранее 25%.

Был введен уведомительный порядок на 2 вида из 5 сделок экономической концентрации. Так, сделками, отнесенными к экономической концентрации в соответствии с пунктом 1 статьи 50 Закона являются:

«1) реорганизация субъекта рынка путем слияния или присоединения;

2) приобретение лицом (группой лиц) голосующих акций (долей участия в уставном капитале, паев) субъекта рынка, при котором такое лицо (группа лиц) получает

право распоряжаться более чем 25 процентами указанных акций (долей участия в уставном капитале, паев);

3) получение в собственность, владение и пользование субъектом рынка (группой лиц) основных производственных средств и (или) нематериальных активов другого субъекта рынка, если балансовая стоимость имущества, составляющего предмет сделки, превышает 10% балансовой стоимости основных производственных средств и нематериальных активов субъекта рынка, отчуждающего или передающего имущество;

4) приобретение субъектом рынка прав (в том числе на основании договора о доверительном управлении, договора о совместной деятельности, договора поручения), позволяющих давать обязательные для исполнения указания другому субъекту рынка при ведении им предпринимательской деятельности либо осуществлять функции его исполнительного органа;

5) участие одних и тех же физических лиц в исполнительных органах, советах директоров, наблюдательных советах или других органах управления двух и более субъектов рынка при условии определения указанными физическими лицами в данных субъектах условий ведения их предпринимательской деятельности».

Если по сделкам, предусмотренным подпунктами 1), 2) и 3) пункта 1 статьи 50 Закона, требуется предварительное согласие антимонопольного органа, для получения которого подается ходатайство, то с марта 2013 года по сделкам, указанным в подпунктах 4) и 5) пункта 1 статьи 50 Закона, субъекты рынка обязаны уведомлять антимонопольный орган. При этом, допускается предоставление ходатайств по уже совершенным сделкам, так же как предварительное уведомление.

Еще одним новшеством Закона в марте 2013 года стало увеличение с 2 млн. МРП до 10 млн. МРП пороговых значений сделок, при которых необходимо получение предварительного согласия Комитета. Теперь субъекты рынка должны получать согласие антимонопольного органа на совершение сделки, если совокупная балансовая стоимость активов или совокупный объем реализации товаров приобретателя (группы лиц) и целевой компании за последний финансовый год превышает 10 млн. МРП (приблизительно 100 000 000 долларов США).

Другим крупным новшеством законодательства, регулирующим процесс государственного контроля за слияниями, стало отнесение услуги антимонопольного органа по рассмотрению ходатайств на экономическую концентрацию к государственной услуге.

Таким образом, в Казахстане в последние годы государство в рамках контроля за слияниями, с одной сто-

роны, принимает меры по сокращению сделок по экономической концентрации, по которым требуется получение разрешения у антимонопольного органа, с другой стороны, максимально регламентирует (стандартизирует) для компаний процедуру обращения и получения такого разрешения.

Вместе с тем, несмотря на принимаемые меры, процедура подачи ходатайств на экономическую концентрацию и получения разрешения на слияния от антимонопольного органа не является идеальной. Так, антимонопольный орган в течение 10 календарных дней рассматривал ходатайства на полноту и в случае несоответствия или отсутствия представленных сведений их возвращает. После принятия к рассмотрению антимонопольный орган обязан был рассмотреть ходатайство в течение 50 календарных дней. Однако на практике не редки случаи когда со дня принятия ходатайства и до получения решения проходило больше 60 календарных дней.

7 мая 2015 года был опубликован Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам естественных монополий и регулируемых рынков», принятием которого внесены изменения в действующий Закон «О конкуренции».

В соответствии с Законом, антимонопольный орган теперь обязан в течение 10 календарных дней со дня получения ходатайства о сог-

ласии на экономическую концентрацию проверить полноту представленных материалов и в письменном виде уведомить лицо, подавшее ходатайство, о принятии или об отказе в принятии ходатайства к рассмотрению (предварительное рассмотрение). А сроки рассмотрения ходатайства в соответствии с изменениями в антимонопольное законодательство сокращены с 50 календарных дней до 30 календарных дней.

Также Закон содержит исчерпывающий перечень сделок, признаваемых экономической концентрацией и требующих предварительного согласия антимонопольного органа.

Как следует из опубликованного Закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам естественных монополий и регулируемых рынков», порог приобретения акций (долей участия в уставном капитале, паев) субъекта рынка был увеличен с 25% до 50%, а требования подпункта 2 пункта 1 статьи 50 не будут распространяться на учредителей юридического лица при его создании. То есть, создание юридического лица теперь не рассматривается как экономическая концентрация.

Анализ рынка и проведение различных экспертиз в ходе рассмотрения ходатайств на экономическую концентрацию

При запрете на осуществление экономической концентрации антимонопольный орган в соответствии с подпунктом 2) пункта 1 статьи 56 Закона предоставляет мо-

тивированное заключение, которое, в свою очередь, основывается на результатах анализа рынка и различных экспертиз.

Как правило, проведение анализа рынка в ходе рассмотрения ходатайств и уведомлений осуществляется в соответствии с Методикой по проведению анализа и состояния конкурентной среды на товарном рынке, утвержденной приказом руководителя антимонопольного органа №149-ОД от 31 мая 2013 года. Методика предусматривает несколько этапов проведения исследования: определение товара или взаимозаменяемых товаров, географических границ и участников товарного рынка и т.п.

Также методика предусматривает проведение процедуры «теста гипотетического монополиста» для установления взаимозаменяемости товара. При этом, оценка конкурентной среды на рынке устанавливается путем выведения коэффициентов концентрации и индексов Герфиндаля – Гришмана. Однако, следует отметить что большая часть судебных исков подаются на решения антимонопольного органа по признанию субъектов рынка занимающими монопольное или доминирующее положение. В частности, вопросы в основном касаются обоснованности определения географических границ тех или иных товарных рынков.

Необходимость проведения анализа рынка в ходе рассмотрения ходатайств (уведомлений) на предоставление согласия на экономическую концентрацию возникает в случае наличия аналогичных

или взаимозаменяемых видов деятельности субъектов рынка, входящих в группу лиц сторон сделки. Данные сведения согласно статьям 53 и 54-2 Закона обязательно должны быть указаны при формировании ходатайств или уведомлений.

Например, компания, имеющая сеть автозаправочных станций на территории одного населенного пункта, которая предполагает выкупить другую сеть автозаправочных станций в этом же населенном пункте, может в перспективе ограничивать конкуренцию, что является основанием для запрета сделки согласно статье 55 Закона. В этой связи, антимонопольный орган назначает анализ рынка розничной реализации ГСМ в географических границах определенного населенного пункта. В случае, если анализ установит, что объединение автозаправочных станций будет давать им возможность контролировать товарный рынок, данная сделка может быть запрещена в соответствии со статьей 55 Закона. Этой статьей запрещается экономическая концентрация, если она ведет к ограничению конкуренции.

Вместе с тем, целью государственного контроля в соответствии с пунктом 1 статьи 49 Закона предусмотрено предотвращение возникновения или усиления доминирующего или монопольного положения и (или) ограничение конкуренции. При этом, в пункте 3 статьи 12 Закона установлено, что доминирующим признается

положение субъекта рынка, доля которого на рынке составляет 35% и более процентов. Таким образом, если в результате планируемой сделки доля субъекта рынка на соответствующем товарном рынке может достигнуть 35% или уже до сделки доля одного из участников уже составляла 35%, то это послужит причиной отказа на согласование этой сделки со стороны антимонопольного органа. Так, в 2014 году антимонопольным органом было отказано в согласовании нескольких сделок на рынке розничной продажи ГСМ: в одном случае одна компания с иностранным участием планировала купить сеть автозаправочных станций, а во втором случае отечественная компания планировала взять в аренду автозаправочные станции. При этом обе компании занимали на товарных рынках, на которых они планировали осуществить сделки, доминирующее положение.

Здесь же следует отметить что, согласно пункту 3 статьи 56 Закона согласие антимонопольного органа на экономическую концентрацию может быть обусловлено выполнением участниками экономической концентрации определенных требований и обязательств, которые устраняют или смягчают отрицательное влияние экономической концентрации на конкуренцию. Такие условия и обязательства могут касаться, в том числе ограничения по управлению, пользованию или распоряжению имуществом.

Антимонопольный орган отменил свое решение по созданию ТОО «Платинум трейн сервисез»



Ранее, 11 февраля 2013 года, антимонопольный орган предоставил согласие на экономическую концентрацию АО «Ремлокомотив» по созданию совместного с сингапурской компанией «Platinum Support Services Pte Ltd» предприятия ТОО «ПЛАТИНУМ ТРЕЙН СЕРВИСЕЗ», которое должно было заниматься **предоставлением услуг по прачечному обслуживанию в пассажирских поездах на всей территории Казахстана.**

В дальнейшем между АО «Пассажирские перевозки» и новой компанией - ТОО

«ПЛАТИНУМ ТРЕЙН СЕРВИСЕЗ» был заключен договор, в котором оговаривалось, что «Пассажирские перевозки» **в течение 10 лет не вправе заключать договора с другими субъектами рынка.**

Однако, в антимонопольный орган поступило множество обращений (12 - заявителей) об отмене и признании недействительным договор. Причина: в данном случае на протяжении 10 лет ограничивалась бы конкуренция, другие субъекты не смогли бы осуществлять данные услуги и тем самым **нарушается**

единственное условие при согласии на сделку при создании совместного предприятия.

Признавая невозможность этой ситуации, Правлением антимонопольного органа от 30 июня 2014 года было принято решение **отменить свое постановление.**

Используя свое законное право в таких случаях, антимонопольный орган подал иск о признании незаконной государственную регистрацию «ПЛАТИНУМ ТРЕЙН СЕРВИСЕЗ» в суд.

Антимонопольный орган в судебных инстанциях доказал, что государственная регистрация совместного предприятия в органах юстиции подлежит отмене. В связи с чем, на основании апелляционного решения **в июне 2015 года** департаментом юстиции г. Астаны приказ о государственной регистрации был признан незаконным и отменен.

Таким образом, компания должна прекратить оказываемые услуги, что позволит «войти» на данный рынок ряду добросовестных предприятий и работать на всей территории Республики.

Обзор рассмотренных ходатайств за 2014 год

Контроль за слияниями является функцией Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – Комитет). Комитет был

создан 14 августа 2014 года с передачей ему функций ранее упраздненных Агентства по защите конкуренции (антимонопольное агентство) и Агентства по регулированию естественных монополий. Таким образом, в одном ве-

домстве были объединены функции антимонопольного органа и тарифного регулятора.

Также необходимо отметить, что 2014 год стал первым полноценным годом применения на практике ряда

изменений законодательства от 6 марта 2013 года касательно контроля за слияниями. Так, в Закон были внесены изменения в части: 1) увеличения пороговых значений в 5 раз, при которых необходимо получение предварительного согласия Комитета и 2) введение вместо получения предварительного согласования уведомительного порядка в отношении 2 из 5 видов сделок, признаваемых экономической концентрацией. Эти нововведения были направлены на сокращение административных нагрузок на бизнес и сокращение количества сделок по экономической концентрации, по которым требуется получение согласия в антимонопольном органе.

Вместе с тем, ни введенные изменения в законодательство, ни реформирование Комитета не сказалось в 2014 году на проводимую работу по контролю за слияниями и не уменьшило количество рассмотренных им ходатайств.

Так, по сведениям Комитета, в 2014 году на рассмотрение поступило 179 ходатайств (в 2013 году 215). При этом, Комитетом было в 2014 году выдано на 12% больше согласий на экономическую концентрацию в сравнении с 2013 годом. Вместе с тем, в 2014 году в 5 раз возросло количество запретов на экономическую концентрацию. По видам сделок экономической



Контроль за слияниями является функцией Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан. Комитет был создан 14 августа 2014 года с передачей ему функций ранее упраздненных Агентства по защите конкуренции (антимонопольное агентство) и Агентства по регулированию естественных монополий. Таким образом, в одном ведомстве были объединены функции антимонопольного органа и тарифного регулятора.

концентрации, по которым был введен уведомительный характер, в 2014 году в Комитет поступило 21 уведомление. При этом, ни по одному из поступивших уведомлений Комитетом не было принято решение об отмене совершенных сделок.

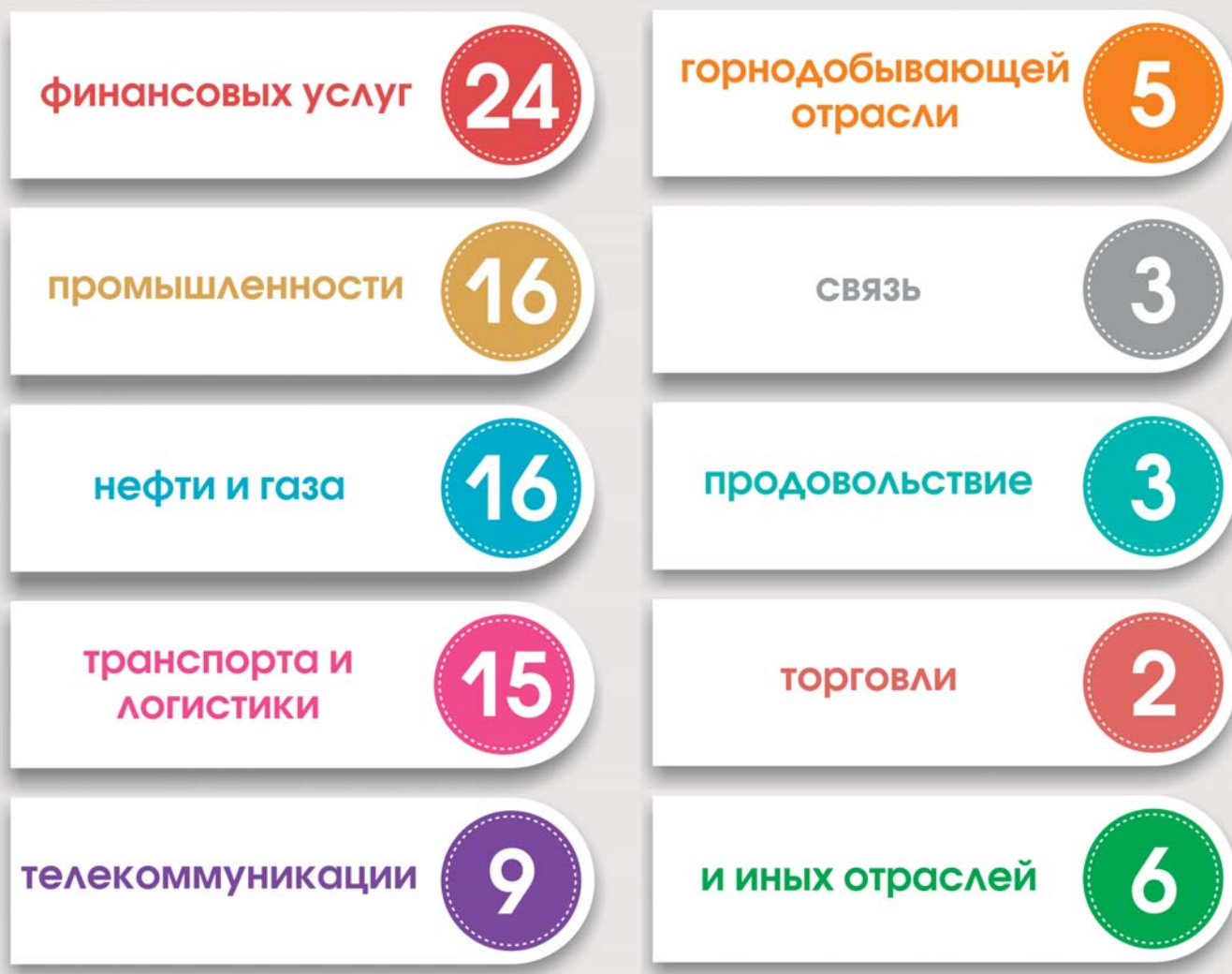
Так, например, дочерняя организация АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» - АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и компания «Kaveh Glass Industry Group» в лице «Kaveh Float Glass Co» (Иран) подписали соглашение о создании совместного предприятия «Orda Glass» в целях реализации инвестиционного проекта «Строительство завода по производству и обработке листового стекла мощностью 197 тыс. тонн в год в г. Кызылорда», стоимостью порядка 52

млрд. тенге. При этом, акционерами «Orda Glass» выступают АО «Инвестиционный фонд Казахстана (доля в уставном капитале - 49%) и стратегический инвестор «Kaveh Float Glass Co» (51%).

Также можно отметить сделку по приобретению российской агропромышленной группой «Юг Руси» маслозавода в г.Актобе (ТОО «Savola Foods CIS») у крупнейшего холдинга «The Savola Group». На казахстанском рынке объект сделки занимает доминирующее положение на рынке оптовой реализации подсолнечного масла в географических границах Актобинской области.

По материалам экспертов АО «Центр развития и защиты конкурентной политики».

По итогам 2014 года антимонопольным органом были рассмотрены 93 ходатайства на экономическую концентрацию, из них объектами сделок являлись организации в секторах:



Актуальные вопросы и ответы по экономической концентрации

Вопросы контроля за экономической концентрацией актуальны для многих крупных субъектов бизнеса. Сложности с прохождением этой процедуры возникают у множества предприятий, сталкивающихся с необходимостью получения согласия антимонопольного органа. Редакция публикует наиболее типичные вопросы и ответы для разъяснения норм законодательства.

Вопрос 1.

Французская компания А приобрела 85,5% акций норвежской компании Б. Обе компании имеют филиалы и/или представительства на территории Республики Казахстан. Необходимо ли получить предварительное согласие антимонопольного органа на экономическую концентрацию, если совокупная балансовая стоимость активов А и Б превышает десятиллионнократный размер МРП?

Приобретение французской компанией «А» 85,5 % акций норвежской компании «Б», является экономической концентрацией, так как компания А приобрела более 50% акций компании Б и ранее не распоряжалась ее акциями, при условии, что прямо или косвенно в одну группу лиц с участием указанных компаний входят казахстанские предприятия либо филиалы и представительства, расположенные на территории РК.

В связи с этим, по данной сделке необходимо согласие

антимонопольного органа на экономическую концентрацию.

Вопрос 2.

Субъект А, который распоряжался менее чем 50% долями участия в уставном капитале Субъекта Б, намерен увеличить свою долю в уставном капитале путем внесения дополнительного вклада и соответствующего перерасчета долей, в результате чего Субъект А получит право распоряжаться более чем 50% долей участия в уставном капитале Субъекта Б. Необходимо ли Субъекту А получить согласие антимонопольного органа на экономическую концентрацию?

Внесение Субъектом А дополнительного вклада в уставной капитал Субъекта Б, при котором Субъект А получает право распоряжаться более чем 50% долей участия, если до внесения дополнительного вклада он распоряжался 50 и менее процентами долей

участия в уставном капитале Субъекта Б, признается экономической концентрацией и требует получения согласия антимонопольного органа с учетом положений, предусмотренных в пунктах 2 и 3 статьи 50 Закона.

Вопрос 3.

Балансовая стоимость активов каких субъектов необходима при определении совокупной балансовой стоимости активов, согласно пункту 3 статьи 50 Закона?

В соответствии с пунктом 3 статьи 50 Закона, согласие антимонопольного органа на осуществление экономической концентрацией требуется при наличии одного из следующих условий:

– если совокупная балансовая стоимость активов реорганизуемых субъектов рынка (группы лиц) или приобретателя (группы лиц), а также субъекта рынка, акции (доли участия, пай) с правом голоса, в уставном капитале которого приобретаются или их совокупный объем реализации товаров за последний финансовый год превышает десятиллионнократный размер месячного расчетного показателя, действующего на дату подачи ходатайства, или

– если одним из лиц, участвующих в сделке, является субъект рынка, занимающий доминирующее или монопольное положение на соот-

ветствующем товарном рынке.

При этом следует учесть, что должны быть предоставлены сведения по балансовой стоимости активов не только реорганизуемых субъектов или приобретателя акций (долей участия, паев), но и всех лиц, входящих с ними в одну группу лиц, а также субъекта рынка, отчуждающего акции (доли участия, пай).

Вопрос 4.

Субъект А приобрел более 50 % доли участия в уставном капитале Субъекта Б без получения предварительного согласия антимонопольного органа. Какие действия может предпринять антимонопольный орган при выявлении этого факта?

Согласно пункту 6 статьи 49 Закона, экономическая концентрация, совершенная без согласия антимонопольного органа, которая привела к установлению или усилению доминирующего или монопольного положения субъекта рынка или группы лиц и (или) ограничению конкуренции, может быть признана судом недействительной по иску антимонопольного органа. При этом, государственная регистрация, перерегистрация субъекта рынка, прав на недвижимое имущество и сделок с ним, осуществленные в нарушение данной статьи, могут быть признаны в судебном порядке незаконными и отменяются по иску антимонопольного органа.

Кроме того, в соответствии со статьей 161 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях, экономическая концентрация

субъектов рынка без получения согласия антимонопольного органа в случае, если такое согласие необходимо, невыполнение субъектами рынка, участвующими в экономической концентрации, требований и обязательств, которыми было обусловлено решение о даче согласия на экономическую концентрацию, - влекут штраф на физических лиц в размере восьмидесяти, на субъектов малого предпринимательства или некоммерческие организации - в размере двухсот, на субъектов среднего предпринимательства - в размере трехсот двадцати, на субъектов крупного предпринимательства - в размере тысячи шестисот месячных расчетных показателей.

Непредставление или несвоевременное представление уведомления в антимонопольный орган о совершенной экономической концентрации в случае, если наличие такого уведомления необходимо, влечет штраф на физических лиц в размере восьмидесяти, на субъектов малого предпринимательства или некоммерческие организации - в размере двухсот, на субъектов среднего предпринимательства - в размере трехсот двадцати, на субъектов крупного предпринимательства - в размере тысячи шестисот месячных расчетных показателей.

5 сұрақ.

Субъект А 50 баптың 1 тармағының 2 тармақшасы негізінде Субъект В-ның акцияларын сатып алуға монополияға қарсы органның келісімін алды. Содан кейін, экономикалық шоғырландыруға қолдауатқа қоса ұсынылған келісім-шарт

жобасына өзгертулер енгізілді, атап айтқанда акциялар бағасына және сәйкесінше мәміленің жалпы сомасына қатысты. Аталған жағдайда қолдауатты қайта беру қажет пе?

Қазақстан Республикасы Азаматтық кодексінің 393 бабына сәйкес тараптар арасында тиісті жағдайларда талап етілетін формада оның барлық әрекеттегі шарттары бойынша келісімге қол жеткізілген жағдайда келісім-шарт жасалған болып есептеледі. Келісім-шарт тақырыбы туралы шарттар, заңнамамен маңызды болып танылған немесе аталған түрдегі келісім-шартқа қажетті шарттар, тараптардың бірінің өтініші бойынша келісімге қол жеткізуге қажетті шарттардың бәрі маңызды болып табылады.

Заңның 56 бабының 8 тармағына сәйкес монополияға қарсы орган алдында қабылдаған шешімін өзгерте алатын қосымша мәліметтер мен құжаттарды қарау үшін өтініш беруші осы Заңға сәйкес бекітілген тәртіп бойынша қолдауат береді.

Сонымен, Қазақстан Республикасының азаматтық заңнамасына сәйкес Субъект А-ның Субъект В-дан сатып алатын акциялар бағасының болжамды өзгеруі бұл жағдайда келісім-шарттың маңызды шартының өзгеруі болып табылады, бұл аталған экономикалық шоғырландыруға келісім ұсыну туралы жаңа қолдауат беру қажеттігін көрсетеді.

По материалам экспертов АО «Центр развития и защиты конкурентной политики».

Обзор практики антимонопольного контроля сделок, являющихся экономической концентрацией, и пути его совершенствования



Куаныш Холтурсунов
Вице-президент АО «Центр развития и защиты конкурентной политики»

Сделки, признающиеся Законом «О конкуренции» экономической концентрацией, являясь показателем инвестиционной и бизнес-активности, которая, в свою очередь, приводит к росту экономических показателей страны, также имеет и негативную сторону, так как неконтролируемая со стороны антимонопольных органов экономическая концентрация может привести к ограниче-

Статья вице-президента АО «Центр развития и защиты конкурентной политики» Куаныша Холтурсунова, посвященная практике антимонопольного контроля сделок в Казахстане, являющихся экономической концентрацией.

нию конкуренции на товарных рынках.

В этой связи законодательные подходы государства к антимонопольному контролю сделок всегда должна отвечать лучшим требованиям, т.е. с одной стороны законодательство не должно препятствовать развитию бизнеса, и с другой - не допускать увеличения количества монополизированных рынков.

Концептуальные изменения по вопросам экономической концентрации вносятся в Закон «О конкуренции» в марте 2013 года и мае 2015 года, основной целью которых явилось снижение нагрузки на бизнес и оптимизация процедуры согласования сделок антимонопольным органом.

В марте 2013 года был введен институт уведомления антимонопольного органа по сделкам, предусмотренными подпунктами 4) и 5) пункта 1 статьи 50 Закона «О конкуренции».

В свою очередь, перечень сведений и документов, предоставляемых при уведомлении, остается идентичным со сведениями и документами, предоставляемыми при направлении ходатайства.

В данном случае было бы целесообразным оставить только уведомление с минимальным объемом сведений. При этом предусмотреть право антимонопольного органа при необходимости запрашивать полный перечень сведений аналогично тому, что сейчас является обязательным.

Тем же пакетом, в целях сокращения сделок, подлежащих предварительному согласованию, были внесены изменения в части определения критериев сделок. Были увеличены с двух до десяти-миллионнократного размера МРП размеры совокупной балансовой стоимости активов и совокупного объема реализации товаров как критерии отнесения сделок по экономической концентрации, требующих получения согласия в антимонопольном органе.

В этой связи, для реального сокращения сделок необходимо провести соответствующий экономический анализ сделок и после чего рассмотреть возможность их повторного повышения.

Кроме того, следует отметить, что одним из критериев необходимости согласования сделок является наличие в группе лиц, участвующих в сделках сторон субъекта рынка, занимающего доминирующее или монопольное положение на соответствующем товарном рынке.

На практике для реализации данного требования используется Госреестр доминантов, в связи с чем было бы целесообразным изменить данную норму соответствующим образом, т.е. в группе лиц, участвующих в сделках, должен присутствовать субъект рынка, включенный



На сегодняшний день непреодолимым барьером при согласовании сделок является и остается наличие нормы по возврату за неполноту, которая квалифицируется как не принципиальная для антимонопольного органа при установлении влияния сделки на конкуренцию.

в Госреестр доминантов, а не просто занимающий доминирующее или монопольное положение.

Из всех изменений, внесенных в марте 2013 года, которые действительно явились положительным для бизнеса, стало повышение порога отнесения к одной группе лиц с 25% до 50%. Данная мера позволила заметно сократить время и ресурсы необходимых для формирования ходатайств и уведомлений.

В текущем году произошло повышение порога приобретения акции и доли участия с 25% до 50%, хотя данную меру необходимо было бы предпринять еще в 2013 году вкупе с повышением порога отнесения к одной группе лиц. Признать группой лиц субъектов рынка, имеющих более 50% доли участия, и согласовывать приобретение 25% как-то было не логичным.

Одной из основных проблем согласования сделок являются сроки их рассмотрения и получения, в связи

с чем в текущем году были сокращены сроки рассмотрения с 50 календарных дней до 30.

В соответствии с нормами действующего антимонопольного законодательства сроки рассмотрения при направлении письменных запросов в государственные органы, в частности в органы регистрации и статистики, приостанавливаются.

Обеспечение доступа сотрудников антимонопольного органа к электронным базам данных регистрационных и статистических служб, полагаем, также позволило бы сократить сроки рассмотрения ходатайств на экономическую концентрацию.

Также, на наш взгляд, оптимизировало бы процедуру рассмотрения ходатайств на экономическую концентрацию, прием таких ходатайств с использованием принципа приема документов «одного окна», применяемого в центрах обслуживания населения.

Слияния и поглощения в мировой практике

Еврокомиссия разрешила слияние WhatsApp и Facebook



В октябре 2014 года Еврокомиссия одобрила покупку мессенджера WhatsApp крупнейшей социальной сетью Facebook, несмотря на протест европейских телекоммуникационных компаний, обеспокоенных увеличением влияния американских конкурентов. Об этом сообщило агентство Лента.ру.

По заявлению Еврокомиссии, Facebook и WhatsApp не являются «близкими конкурентами», поэтому у пользователей после завершения сделки в 19 миллиардов долларов будет «широкий выбор» альтернативных способов общения.

Как сообщает Wall Street Journal, противники сделки в Евросоюзе говорили, что подобные действия со стороны американских компаний бу-

дут способствовать тому, что в руки Facebook попадет еще большее количество пользовательских данных. Однако регулятор заявил, что вопросы приватности не подпадают в рамки антимонопольного законодательства Евросоюза.

В апреле 2014 года сделку между Facebook и WhatsApp одобрила Федеральная комиссия США по торговле (FTC).

Крупнейшая социальная сеть в мире объявила о намерении купить WhatsApp в середине февраля. По условиям сделки владельцы WhatsApp получат акции Facebook на 12 млрд долларов и 4 млрд долларов наличными. Кроме того, в течение четырех лет они смогут получить акции Facebook еще на 3 млрд долларов, если мессенджер добьется определенных финансовых показателей.

Запрещено слияние крупнейших биржевых операторов Deutsche Boerse и NYSE Euronext



В марте Еврокомиссия поддержала решение Суда ЕС, согласно которому вводится запрет на слияние крупнейших мировых биржевых

операторов Deutsche Boerse и NYSE Euronext, сообщает «Газета.Ру».

В 2012 году Еврокомиссия запретила компаниям объеди-

нить активы. В этом же году руководство Deutsche Boerse подало иск в суд с просьбой отменить запрет.

Еврокомиссия одобрила слияние кофейных активов Mondelez и D.E. Master Blenders

В мае Еврокомиссия одобрила с обязательными условиями объединение кофейных бизнесов Mondelez International Inc. и D.E. Master Blenders 1753 BV, сообщается в пресс-релизе компаний.

По итогам слияния будет создана одна из ведущих кофейных компаний мира, которая получит название Jacobs Douwe Egberts (JDE) и будет базироваться в Амстердаме. Главным исполнительным директором объединенной компании станет Пьер Лоббес, сообщает агентство Финмаркет. ру.

Годовая выручка JDE оценивается в более чем 5 млрд евро, штат - свыше 12 тыс. человек по всему миру. Портфель компании будет включать в себя такие известные в мире марки кофе, как Jacobs,

Tassimo, Moccona, Senseo и L'Or.

Получение одобрения от Еврокомиссии последовало после решения JDE о продаже бренда Carte Noire в Европейской экономической зоне, бренда Merrild в Дании и в странах Балтийского региона, а также выдачи лицензии на бренд Senseo третьей стороне в Австрии, отмечается в сообщении.

Компании объявили о слиянии кофейных активов 7 мая 2014 года, а в октябре направили в Еврокомиссию официальное уведомление о предполагаемой сделке.

Сделку по слиянию планируется завершить в течение 2015 года после выполнения оставшихся закрывающих условий, после чего компания Mondelez International

должна получить наличные денежные средства в размере около \$4 млрд и 49% долевого участия в JDE, говорится в сообщении. Холдинг Acorn Holdings B.V. (AHBV), владелец компании D.E. Master Blenders 1753, станет мажоритарным акционером JDE и получит большинство мест в совете директоров, возглавить который должен председатель совета директоров DEMB Барт Бехт.

AHBV принадлежит группе инвесторов, во главе с компанией JAB Holding Company (JAB) в партнерстве с BDT Capital, Quadrant Advisors и Societe Familiale d'Investissements. Компании Mondelez International будут принадлежать определенные права миноритарных акционеров.

Charter Communications \$55 млрд-қа Time Warner Cable кабельдік ТВ операторын сатып алады

АҚШ кабельдік телевизиясының көлемі бойынша үшінші операторы Charter Communications Inc АҚШ-тың ірі кабельдік ТВ операторлары тізімінде екінші орынды иеленген Time Warner Cable Inc-ті сатып алу жөніндегі жоспарын жариялады. Мәміле сомасы \$55 млрд-ты құрайды. Time Warner Cable-ді сатып алуға қызығушылық танытқан француз миллиардері Патрик Драи (Patrick Drahi) соңғы сәтте араласпағанда бұл мәміленің мөлшері аз болуы мүмкін еді.

Жарияланған мәлімдеме сәйкес Charter акцияға \$195,71 есебінен 22 мамырда сауда-

саттық жабылған сәтке Time Warner Cable акциялары құнынан 14 %-ға қымбат төлейді. Оған қоса, \$100 қолма қол төленсе, қалған бөлігін Charter өз акцияларымен өтейді. Қазіргі дебиторлық берешекті және мәміле сомасын есептегенде Time Warner Cable құны \$78,7 млрд-ты құрайды.

Екі компания New Charter жаңа компаниясына бірігеді. Оған алдында Charter \$10,4 млрдқа сатып алған Bright House Networks кабельдік компаниясы енеді. Бұл жаңа біріктірілген компанияның 41 штатта 23,9 млн абоненті болатынын білдіреді.

Егер реттеуші органдар мәмілені мақұлдаса, бұл елде кабельдік телевизия мен кең жолақты Интернет қызметтерін көрсететін ірі провайдер пайда болады, ол көлемі жағынан 27 млн абоненті бар Comcast-тан ғана кейін қалады. Bloomberg және The Wall Street мәліметінше, АҚШ федералдық комиссиясының басшысы (Federal Communications Commission, FCC) Том Уилер (Tom Wheeler) Charter мен TWC бірігуіне тосқауыл болмайтынын жақында мәлімдеген болатын, деп хабарлайды 3dnews.ru.



**АО «ЦЕНТР РАЗВИТИЯ
И ЗАЩИТЫ КОНКУРЕНТНОЙ
ПОЛИТИКИ»**

Журнал «Рынок и конкуренция» освещает наиболее актуальные новости и тенденции в сфере защиты конкуренции и антимонопольного регулирования. Для нас важно не только предоставить читателям наиболее полную информацию по этим вопросам, но и показать различные позиции экспертов в сфере антимонопольного регулирования и развития тех или иных рынков.

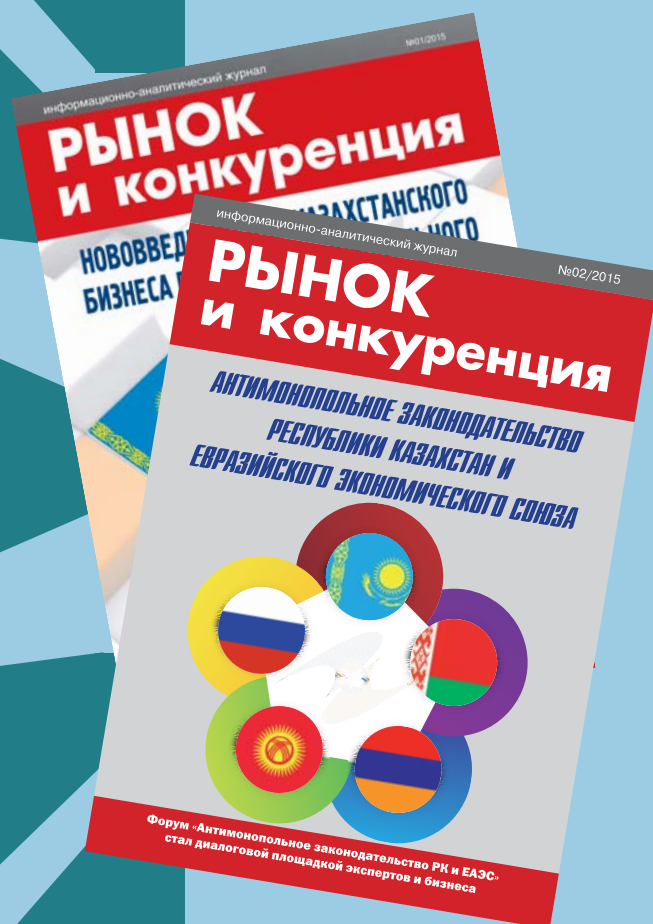
На страницах журнала вы можете ознакомиться с информационными и аналитическими материалами по проблемам текущего состояния и перспективам развития антимонопольной политики в Казахстане, ЕАЭС и различных странах мира.

Особое внимание уделяется вопросам развития рынков и особенностям ведения бизнеса в различных секторах экономики. Журнал «Рынок и конкуренция» ориентируется на работу с читателями, занятыми в сфере крупного бизнеса всех сегментов казахстанского рынка.

АО «Центр развития и защиты конкурентной политики» создано постановлением Правительства Республики Казахстан №1127 от 2 декабря 2008 года. «Центр развития и защиты конкурентной политики» имеет более 7 лет успешной практики оказания услуг в сфере антимонопольного регулирования, более 1000 клиентов в Казахстане и за рубежом.

АО работает по таким направлениям, как анализы товарных и финансовых рынков, консультации по юридическим и экономическим вопросам антимонопольного регулирования (расследования нарушений законодательства, подготовка ходатайств на экономическую концентрацию, создание госпредприятий, определение границ рынка, доли на рынке), проведение тренинг-семинаров.

**ВЫПУСКАЕТСЯ
С 2011 ГОДА**



**ИЗДАНИЕ ВЫПУСКАЕТСЯ АО
ЦЕНТР РАЗВИТИЯ И ЗАЩИТЫ
КОНКУРЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ
САЙТ ЦЕНТР WWW.CZK.KZ**