

**Kilpailu- ja kuluttajaviraston päätös jatkoselvitykseen ryhtymisestä
yrityskauppa-asiassa Nordea Bank Oyj ja OP Osuuskunta / Siirto Brand Oy (yhteisyri-
tys)**

Sisälllys

1	Asia.....	3
2	Asian vireilletulo	3
3	Ratkaisu.....	3
4	Osapuolet ja niiden harjoittama liiketoiminta.....	3
5	Yrityskauppavalvontaa koskevien säännösten soveltuminen järjestelyyn.....	4
6	Ilmoittajien näkemys relevanteista markkinoista ja osapuolten markkina-asehasta.....	4
6.1	Johdanto	4
6.2	Yhteisyrityksen tarjoamat maksupalvelut	5
6.2.1	Pankeille tarjottavat maksusanomapalvelut (ylämarkkina)	5
6.2.2	Kauppiaille ja muille loppukäyttäjille tarjottavat maksupalvelut (alamarkkinat)	6
6.2.2.1	Kauppiaille tarjottavat maksupalvelut myymälöissä tapahtuvaan maksamiseen.....	7
6.2.2.2	Kauppiaille tarjottavat maksupalvelut verkkomaksamiseen	7
6.2.2.3	Laskunmaksutilanteisiin liittyvät kauppiaspalvelut.....	8
6.2.2.4	Maksupalvelut kuluttajien väliseen maksamiseen	8
6.3	Yhteisyrityksen maksupalveluihin liitännäiset markkinat	9
6.3.1	Vähittäispankkipalvelut	9
6.3.1.1	Käyttötilit	10
6.3.1.2	Kuluttajille tarjottavat mobiililompakko- ja muut mobiilimaksupalvelut	10
6.3.1.3	Maksukorttien myöntäminen	11
6.3.2	Yrityspankkipalvelut.....	11
7	Yrityskaupan kilpailuvaikutukset.....	12
7.1	Ilmoittajien näkemys yrityskaupan kilpailuvaikutuksista	12
7.2	KKV:n alustava arvio yrityskaupan kilpailuvaikutuksista.....	13
8	Johtopäätös.....	15
9	Sovelletut säännökset	15
10	Muutoksenhaku	16
11	Lisätiedot	16

1 Asia

Jatkoselvitykseen ryhtyminen yrityskauppa-asiassa Nordea Bank Oyj ja OP Osuuskunta / Siirto Brand Oy (yhteisyritys).

2 Asian vireilletulo

Kilpailu- ja kuluttajavirastolle ("virasto" tai "KKV") on 26.9.2024 ilmoitettu järjestely, jossa Nordea Bank Oyj ("Nordea") ja OP Osuuskunta ("OP", Nordea ja OP yhdessä "ilmoittajat") perustavat yhteisyrittäjän Siirto Brand Oy:n ("yhteisyritys") puitteissa.

3 Ratkaisu

Kilpailu- ja kuluttajavirasto ryhtyy asiassa kilpailulain (948/2011) 26 §:n 1 momentin nojalla jatkoselvitykseen, jossa tutkitaan, estääkö käsiteltävänä oleva yrityskauppa kilpailulain 25 §:ssä tarkoitetulla tavalla olennaisesti tehokasta kilpailua Suomen markkinoilla tai niiden oleellisella osalla erityisesti siitä syystä, että sillä luodaan määräävä markkina-asema tai vahvistetaan sitä.

4 Osapuolet ja niiden harjoittama liiketoiminta

- Nordea** on pääosin Pohjoismaissa toimiva finanssialan yritys. Nordea tarjoaa rahoitusratkaisuja ja pankkipalveluita henkilöasiakkaille, pienille ja keskisuurille yrityksille sekä suurille pohjoismaisille ja kansainvälisille yrityksille ja yhteisöille. Lisäksi se tarjoaa private banking-, henki- ja eläkevakuutus- sekä varallisuudenhoitopalveluita.
- OP¹** on pääasiassa Suomessa toimivan osuustoiminnallisen finanssiryhmän keskusyhteisö. OP Ryhmä tarjoaa vähittäispankkiliiketoiminnassa pankkipalveluita henkilöasiakkaille ja pienille ja keskisuurille yritysasiakkaille osuuspankeissa ja keskusyhteisökonsernissa. Yrityspankipalveluissa OP Ryhmä tarjoaa pankkipalveluita ja omaisuudenhoitoa yritys- ja instituutioasiakkaille. Lisäksi OP Ryhmään kuuluvat vahinkovakuutusyhtiö Pohjola Vakuutus Oy ja henkivakuutusyhtiö OP-Henkivakuutus Oyj tarjoavat vakuutuksia.
- Yhteisyritys** Siirto Brand on OP:n ja Nordean tasaosuuksin omistama osakeyhtiö, joka omistaa, hallinnoi ja lisensoi Siirto-tavaramerkkiä. Yrityskaupassa laajennettaisiin Siirto Brandin toimintaa. Yhteisyritys tarjoaisi jatkossa maksamiseen liittyviä palveluita Suomessa kauppiaille ja muille yritysasiakkaille (sekä suoraan että jakelijoiden kautta). Palvelut kohdistuisivat verkkokaupoissa ja

¹ OP Osuuskunta on OP Ryhmän keskusyhteisö ja OP Osuuskunta -konsernin emoyritys. OP Ryhmään kuuluvat lisäksi sen tytäryritykset sekä itsenäiset paikalliset osuuspankit.

myymälöissä tapahtuviin maksutilanteisiin sekä e-laskutukseen.² Näiden palveluiden avulla kauppiaat ja muut yritysasiakkaat voisivat lähettää e-laskuja kuluttaja-asiakkaidensa käyttämiin kanaviin, lähettää maksupyyntöjä asiakkailleen ilman laskutustietoja sekä tarkistaa asiakkaidensa tilitiedot palautuksia varten pelkästään asiakkaan puhelinnumeron perusteella. Lisäksi yhteisyrityksen palveluihin sisältyy sen osallistujille mahdollisuus tarjota kuluttajien välisiä kaverimaksuja esimerkiksi pankin omassa mobiilipankkipalvelussa.

5 Yrityskauppavalvontaa koskevien säännösten soveltuminen järjestelyyn

4. Kilpailu- ja kuluttajavirastolle toimitetun yrityskauppailmoituksen mukaan Nordea ja OP ovat sopineet täystoiminnallisen yhteisyrityksen perustamisesta osapuolten tasaosuuksin omistaman Siirto Brand Oy:n puitteissa. Nordea ja OP käyttävät yhteisyrityksessä yhteistä määräysvaltaa. Yhteisyritys tulee huolehtimaan pysyvästi kaikista itsenäiselle yritykselle kuuluvista tehtävistä. Järjestelyssä on kyse kilpailulain 21 §:n 1 momentin 4 kohdan mukaisesta yhteisyrityksen perustamisesta.
5. Nordean maailmanlaajuinen liikevaihto vuonna 2022 oli noin [REDACTED] miljardia euroa ja siitä noin [REDACTED] miljardia euroa kertyi Suomesta. OP Ryhmän maailmanlaajuinen liikevaihto vuonna 2022 oli noin [REDACTED] miljardia euroa ja siitä noin [REDACTED] miljardia euroa kertyi Suomesta. Siirto Brandilla ei ollut liikevaihtoa vuonna 2022. Järjestely kuuluu EY:n yrityskeskittymien valvonnasta annetun asetuksen (139/2004) soveltamisalaan, mutta Euroopan komissio on 8.5.2024 antamallaan päätöksellä siirtänyt asian käsittelyn kokonaisuudessaan Suomeen. Tapauksen siirryttyä komissiolta KKV:n tutkittavaksi asiaan sovelletaan kansallista yrityskauppavalvontaa koskevaa lainsäädäntöä.
6. Kilpailulain 26 §:n 1 momentin mukaan Kilpailu- ja kuluttajavirasto ratkaisee ensi vaiheessa, onko asiassa ryhdyttävä jatkoselvitykseen. Jos Kilpailu- ja kuluttajavirasto ei anna päätöstä jatkoselvitykseen ryhtymisestä 23 työpäivän kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta, yrityskaupan katsotaan tulleen hyväksytyksi. Kilpailu- ja kuluttajavirasto ryhtyy asiassa jatkoselvitykseen tällä 23 työpäivän kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta antamallaan päätöksellä.

6 Ilmoittajien näkemys relevanteista markkinoista ja osapuolten markkina- asemasta

6.1 Johdanto

7. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen perustajilla ja yhteisyrityksellä on horisontaalisesti päällekkäistä toimintaa maksupalveluiden markkinoilla. Yhteisyritys

² Ilmoittajien mukaan yhteisyritys ei itse tuottaisi kuluttajasovellusta tai muutoin toimisi kuluttajarajapinnassa, eikä se tarjoaisi esimerkiksi mobiililompakoita tai vastaavia sovelluksia. Yhteisyrityksen tarjoamat palvelut eivät myöskään kattaisi maksujen prosessointia, vaan ainoastaan vaadittujen tietojen reitittämisen toimijalle (osallistujalle), joka tarjoaa palvelut kuluttaja-asiakkaalle.

tulee tarjoamaan tilipohjaisia maksu(sanoma)palveluita verkkokaupoissa ja myymälöissä tehtäviä maksuja sekä e-laskutusta ja kuluttajien välisiä maksuja varten.³ Nordea ja OP Ryhmä puolestaan tarjoavat itsenäisesti maksupalveluita kauppiaille ja kuluttajille verkkokauppamaksamiseen, e-laskutukseen sekä kuluttajien väliin maksuihin. Nordea ja OP Ryhmä eivät tarjoa tällä hetkellä maksupalveluita kauppiaille myymälöissä tapahtuvaan maksamiseen.

8. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen perustamisen kilpailuvaikutusten arvioinnin kannalta relevanttina tuotemarkkinana tulisi tarkastella kauppiaille ja osallistujille tarjottavien maksusanomapalveluiden kokonaismarkkinaa, sillä ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen palvelut kattavat molemmille ryhmille ensisijaisesti maksusanomien välittämisen, osallistujien vastatessa maksutapah- tumien käynnistyksestä ja prosessoinnista.
9. Ilmoittajat ovat kuitenkin käsitelleet erikseen myös pankeille ja muille mah- dollisille osallistujille tarjottavia maksusanomapalveluita (ylämarkkina) ja kauppiaille ja muille loppukäyttäjille tarjottavia maksupalveluita (alamark- kina) maksutilannekohtaisesti jaoteltuna.
10. Maksupalveluiden lisäksi Nordea ja OP Ryhmä tarjoavat laaja-alaisesti vähit- täispankkipalveluita (mukaan lukien käyttöfilejä, mobiilimaksupalveluita ja maksukortteja), joiden voidaan katsoa olevan vertikaalisessa suhteessa yh- teisyrityksen osallistujille tarjoamien maksusanomapalveluiden kanssa.
11. Yhteisyritys tarjoaisi palveluitaan ainakin toimintansa alkuvaiheessa vain Suo- messa sijaitseville asiakkaille ja ilmoittajat ovat tarkastelleet kaikkia relevant- teja markkinoita Suomen laajuisina.

6.2 Yhteisyrityksen tarjoamat maksupalvelut

6.2.1 Pankeille tarjottavat maksusanomapalvelut (ylämarkkina)

12. Yhteisyrityksen maksunsaajarekisteri mahdollistaisi suomalaisille pankeille tili- pohjaisen pikamaksamisen palveluiden tarjoamisen. Vaikka kaikissa yhteisyri- tyksen osallistujille ja kauppiaille tarjottavissa palveluissa on tarkoitus hyödyn- tää teknisesti yhteisyrityksen reititystoiminnallisuutta ja maksunsaajarekisteriä, ei ilmoittajien mukaan asiassa ole tarpeen tarkastella erikseen maksunsaaja- rekisteripalveluita relevanttina markkinana.⁴ Ilmoittajien mukaan Siirron mak- sunsaajarekisterissä on kyse yhteisyrityksen palveluiden tuotannon tekijästä. Maksunsaajarekistereillä ei ole itsenäistä taloudellista arvoa, ellei niiden

³ Nordean ja OP Ryhmän nykyiset Siirto-ekosysteemiä hyödyntävät kauppiaspalvelut ja -sopimukset on tarkoitus siirtää yhteisyri- tykseen.

⁴ Virasto on aiemmassa Siirto-yhteistyötä koskevassa kilpailunrajoitusasiassa (KKV/1469/14.00.00/2015 – Automatia Pankkiauto- maatit Oy / Danske Bank Oyj / Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliike / OP Osuuskunta) tarkastellut erikseen maksunsaajare- kisteripalveluiden markkinaa. Asiassa maksunsaajarekisteripalveluissa katsottiin olevan kyse maksupalveluntarjoajille tarjotta- vista tukkutason palveluista, joiden avulla on mahdollista yhdistää erilaisia yksilöiviä tunnistetietoja (kuten puhelinnumero, säh- köpostiosoite, y-tunnus, palvelukohtainen käyttäjätunnus) maksunsaajan tilitietoihin.

ympärille luoda muita palveluita ja käyttötilanteita, eivätkä olemassa olevat maksusanomapalvelut toimi ilman maksusajarekisteriä.

13. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen perustamisen myötä markkinoille syntyy käytännössä kokonaan uusi ylätason maksusanomapalvelu, sillä maksupalveluntarjoajat tuottavat tällä hetkellä vastaavat ratkaisut itse omia maksupalveluitaan varten, eikä vastaavaa palvelua ole markkinoilta saatavilla. Ilmoittajien mukaan maksusanomapalveluiden markkinoilla ei ole tällä hetkellä kuitenkaan Automatian lisäksi muita toimijoita, jotka tarjoaisivat maksusanomapalveluita esimerkiksi muille pankeille. Ilmoittajien mukaan osallistujilla on kuitenkin saatavillaan maksupalveluiden tarjoamiseksi useita vaihtoehtoja kaikissa käyttötilanteissa, kuten kortti- ja mobiilimaksuskeemoja.
14. Ilmoittajien näkemyksen mukaan maksusanomapalveluita pankeille ja muille osallistujille ei tulisi tarkastella omana markkinanaan, sillä ne muodostavat osan laajempia palveluja ja ekosysteemejä, eikä niitä ennen yhteisyrityksen perustamista ole tarjottu omina itsenäisinä palveluinaan. Ilmoittajat ovat kuitenkin toimittaneet tietoa myös erikseen pankeille ja muille mahdollisille osallistujille tarjottavista maksusanomapalveluista.⁵

6.2.2 Kauppiaille ja muille loppukäyttäjille tarjottavat maksupalvelut (alamarkkinat)

15. Yhteisyritys tarjoaisi kauppiaille maksupalveluita, jotka mahdollistavat maksupyyntöjen (sekä laskutustietojen kanssa että ilman) ja maksupalautusten lähettämisen pelkästään kuluttaja-asiakkaan puhelinnumeron perusteella. Yhteisyritys tarjoaisi maksupalveluitaan pääasiassa suomalaisille kauppiaille ja muille yritysasiakkaille, jotka myyvät tuotteitaan tai palveluitaan kuluttaja-asiakkaille Suomessa. Nordean ja OP Ryhmän nykyiset Siirto-ekosysteemiä hyödyntävät kauppiaspalvelut ja -sopimukset on tarkoitus siirtää yhteisyritykseen.
16. Ilmoittajat katsovat, että maksupalveluiden käyttötilannekohtainen segmentointi ei ole perusteltua. Ilmoittajat ovat kuitenkin tarkastelleet kauppiaille tarjottavia maksupalveluita myös jaoteltuna käyttötilanteiden perusteella myymälöissä tapahtuvaan maksamiseen, verkkomaksamiseen ja laskunmaksutilanteisiin. Lisäksi ilmoittajat ovat tarkastelleet erikseen kuluttajien välisiä maksupalveluita.
17. Yhteisyrityksen palvelut olisivat tilipohjaisia. Ilmoittajien mukaan, vaikka tili- ja korttipohjaisten palveluiden teknisissä ominaisuuksissa on joissain määrin eroavaisuuksia, ei maksupalveluita ole kuitenkaan tarve jakaa edelleen tili- ja korttipohjaisiin palveluihin (eikä muutoinkaan eri maksutapojen perusteella), sillä palveluiden tekniset ominaisuudet eivät vaikuta maksutavan käyttöön kauppiaiden (tai kuluttajien) näkökulmasta, vaan sekä tili- että

⁵ Ilmoittajien mukaan jäljempänä esitettävät maksupalveluiden markkinaosuudet ovat markkinatilannetta kuvaavia myös osallistujille tarjottavien maksusanomapalveluiden osalta.

korttipohjaisia palveluita käytetään samoihin käyttötarkoituksiin. Ilmoittajat ovat kuitenkin toimittaneet tietoja myös erikseen tilipohjaisista maksupalveluista.

6.2.2.1 Kauppiaille tarjottavat maksupalvelut myymälöissä tapahtuvaan maksamiseen

18. Myymälöissä tapahtuvilla maksuilla (point of sale, "POS") tarkoitetaan kuluttajien tekemiä maksuja kauppiaiden fyysisissä myymälöissä. Kauppiaiden myymälöissä hyväksymiä maksutapoja Suomessa ovat käteinen ja korttimaksut sekä erilaiset mobiilipohjaiset ratkaisut, kuten Apple Payn kaltaiset lähimaksupalvelut sekä mobiililompakat.
19. Yhteisyritys tarjoaisi kauppiaille maksupalveluita myymälöissä tapahtuvaan maksamiseen. Muiden myymälöissä tarjolla olevien maksutapojen tavoin kauppiat pystyisivät vastaanottamaan yhteisyrityksen palvelun avulla maksuja kuluttajilta myymälöissä. Nordea ja OP Ryhmä eivät tarjoa maksupalveluita kauppiaille myymälöissä tapahtuvaan maksamiseen.
20. Ilmoittajien arvion mukaan kauppiaille myymälöissä tapahtuvaan maksamiseen tarjottavien maksupalveluiden volyymi ilman käteismaksuja Suomessa vuonna 2023 oli noin 1 959 miljoonaa maksutapahtumaa, josta yhteisyrityksen markkinaosuus oli [0–5] prosenttia. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen tärkeimmät kilpailijat kauppiaille myymälöissä tapahtuvaan maksamiseen tarjottavissa maksupalveluissa ovat Nets (markkinaosuus [30–40] %), Swedbank Pay ([30–40] %), Apple Pay ([10–20] %) Worldline ([5–10] %), ja Google Pay ([0–5] %). Yhteisyritys olisi käytännössä ainoa vaihtoehto myymälöissä tapahtuvaan tilipohjaiseen maksamiseen.

6.2.2.2 Kauppiaille tarjottavat maksupalvelut verkkomaksamiseen

21. Verkkomaksamisella tarkoitetaan kuluttajien verkosta ostamien tuotteiden ja palveluiden maksamista kauppiaille. Kuluttajat voivat maksaa verkkokaupassa monella maksutavalla, kuten pankkinapeilla, pankki- ja luottokorteilla, mobiililompakoilla, laskulla sekä osamaksulla.
22. Yhteisyritys tarjoaisi kauppiaille tilipohjaisia maksupalveluita verkkomaksamiseen. Nordea ja OP Ryhmä tarjoavat yhteisyrityksen kanssa samalla maksupalveluiden markkinalla kauppiaille itsenäisesti niin kutsuttuja maksunappeja, joiden avulla kuluttajat voivat maksaa ostoksiaan kauppiaille tilisiirtona omasta verkkopankistaan tai mobiilipankkisovelluksestaan, minkä lisäksi OP Ryhmä tarjoaa verkkokaupoissa myös OP Lasku -nimistä osamaksuratkaisua.
23. Ilmoittajien arvion mukaan kauppiaille verkkomaksamiseen tarjottavien maksupalveluiden volyymi Suomessa vuonna 2023 oli noin 660 miljoonaa maksutapahtumaa, josta yhteisyrityksen markkinaosuus oli [0–5] %, Nordean [0–5] % ja OP Ryhmän [5–10] %. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen yhteenlaskettu markkinaosuus oli [10–20] %. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen tärkeimmät kilpailijat kauppiaille verkkomaksamiseen tarjottavissa maksupalveluissa ovat Nets

(markkinaosuus [30–40] %), Paytrail ([0–5] %), Trustly ([0–5] %), MobilePay ([0–5] %) ja PayPal ([0–5] %).

24. Mikäli tilipohjaisia palveluita tarkasteltaisiin erikseen, olisi ilmoittajien arvion mukaan markkinoiden koko Suomessa vuonna 2023 noin 272 miljoonaa makсутapahtumaa, josta yhteisyrityksen markkinaosuus olisi [0–5] %, Nordean [10–20] % ja OP Ryhmän [10–20] %. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen yhteenlaskettu markkinaosuus olisi [20–30] %.

6.2.2.3 Laskunmaksutilanteisiin liittyvät kauppiaspalvelut

25. Kauppioiden on mahdollista lähettää laskuja kuluttajille monella eri tavalla, kuten verkkopankin, mobiilisovelluksen tai -lompakon sekä sähköpostin kautta taikka kirjeitse. Yhteisyritys tarjoaisi palvelun, jonka avulla kauppiat voisivat hakea yhteisyrityksen maksunsaajarekisteristä kuluttaja-asiakkaan Finvoice-standardin mukaisen e-laskuosoitteen puhelinnumeron perusteella. Tämä mahdollistaisi kauppiaille myös ensimmäisen (tai ainoan) e-laskun lähettämisen laskutuspalvelunsa kautta. Yhteisyritys tarjoaisi lisäksi Finvoice-skeeman ulkopuolisten laskujen reititystä kuluttajasovelluksiin.
26. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen perustamisella ei yhdistettäisi ilmoittajien itsenäisesti tarjoamia e-laskupalveluita, vaan yhteisyritykseen siirrettäisiin ainoastaan ilmoittajien Siirto-laskutuspalvelut, joita on tarjonnut ainoastaan Nordea vähäisissä määrin. Nordea ja OP Ryhmä tarjoavat itsenäisesti Finvoice-standardiin perustuvia e-laskupalveluita, joiden avulla sekä yritys- että kuluttaja-asiakkaat voivat vastaanottaa ja hyväksyä e-laskuja mobiilisovelluksessa tai verkkopankissa. Nordea ja OP Ryhmä voisivat toimia myös yhteisyrityksen asiakkaina ja hyödyntää yhteisyrityksen laskutuspalveluita itsenäisesti tarjoamissaan laskutuspalveluissa, kuten verkkopankin e-laskupalvelussa.
27. Ilmoittajien arvion mukaan laskupalveluiden markkinoiden koko Suomessa vuonna 2023 oli noin 226 miljoonaa laskutusapahtumaa, josta yhteisyrityksen markkinaosuus oli [0–5] %, Nordean [10–20] % ja OP Ryhmän [10–20] %. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen yhteenlaskettu markkinaosuus oli noin [30–40] %. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen tärkeimmät kilpailijat laskupalveluissa ovat Danske Bank (markkinaosuus [10–20] %), MobilePay ([5–10] %), Ropo Capital ([5–10] %), Posti Messaging ([5–10] %) ja Basware ([5–10] %).
28. Mikäli tilipohjaisia laskupalveluita tarkasteltaisiin erikseen, olisi ilmoittajien ja yhteisyrityksen yhteenlaskettu markkinaosuus [30–40] prosenttia yhteisyrityksen osuuden ollessa [0–5] prosenttia.

6.2.2.4 Maksupalvelut kuluttajien väliseen maksamiseen

29. Kaverimaksuissa (P2P- *peer-to-peer*) on kyse rahan siirtämisestä kuluttajalta toiselle. Kaverimaksuja on mahdollista tehdä esimerkiksi mobiilisovelluksella, tilisiirtona tai käteisellä. Ilmoittajien mukaan yhteisyritys ei tarjoaisi

kaverimaksuja suoraan kuluttajille, vaan yhteisyrityksen osallistujat tarjoaisivat yhteisyrityksen tarjoamien palveluiden pohjalta kaverimaksuja kuluttaja-asiakkailleen omissa digitaalisissa kanavissaan.

30. Nordea ja OP Ryhmä tarjoavat kaverimaksuja omissa digitaalisissa kanavissaan Siirto-rekisterin pohjalta myös tällä hetkellä. Lisäksi Nordea ja OP Ryhmä tarjoavat tilisiirtoja kuluttajien välillä esimerkiksi mobiilisovelluksen (Nordea Mobile tai OP-Mobiili) tai verkkopankin kautta.
31. Ilmoittajien mukaan vaihtoehtoina kuluttajien välisessä maksamisessa voidaan pitää esimerkiksi pankkien tarjoamia tilisiirtoja, erilaisia mobiilimaksukeemoja (kuten MobilePay) sekä käteistä. Mitkään näistä vaihtoehdoista eivät ole yksinomaisia, ja osallistujat voivat tarjota näitä kuluttaja-asiakkailleen myös rinnakkain. Ilmoittajien mukaan yhteisyritys olisi joka tapauksessa hyvin pieni toimija kaverimaksutilanteissa.
32. Ilmoittajien arvion mukaan kuluttajien välisen maksamisen markkinoiden koko ilman käteismaksuja Suomessa vuonna 2023 oli noin 175 miljoonaa maksutapahtumaa, josta yhteisyrityksen markkinaosuus oli [0–5] %, Nordean [10–20] % ja OP Ryhmän [10–20] %. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen yhteenlaskettu markkinaosuus oli [30–40] %. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen tärkeimmät kilpailijat kuluttajien välisissä maksupalveluissa ovat MobilePay (markkinaosuus [40–50] %), Danske Bank ([0–5] %), S-Pankki ([0–5] %) ja Säästöpankkiryhmä ([0–5] %).
33. Mikäli tilipohjaisia kuluttajien välisiä maksupalveluita tarkasteltaisiin erikseen, olisi ilmoittajien arvion mukaan markkinoiden koko noin 97,3 miljoonaa maksutapahtumaa, josta ilmoittajien ja yhteisyrityksen yhteenlaskettu markkinaosuus olisi [50–60] prosenttia⁶. Ilmoittajien ja yhteisyrityksen tärkeimmät kilpailijat tilipohjaisissa kuluttajien välisissä maksupalveluissa ovat MobilePay (markkinaosuus [5–10] %), Danske Bank ([5–10] %), Säästöpankkiryhmä ([0–5] %) ja S-Pankki ([0–5] %).

6.3 Yhteisyrityksen maksupalveluihin liitännäiset markkinat

6.3.1 Vähittäispankkipalvelut

34. Vähittäispankkipalveluilla tarkoitetaan yksityishenkilöille sekä pienille yrityksille tarjottavia pankkipalveluita.⁷ Nordea ja OP Ryhmä ovat vakiintuneita vähittäispankkipalveluiden tarjoajia Suomessa. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen tarjoamilla palveluilla on vertikaalinen yhteys vähittäispankkipalveluihin, joiden voidaan katsoa olevan toimitusketjun myöhemmän vaiheen palveluita yhteisyrityksen tarjoamiin maksusanomapalveluihin nähden.

⁶ Ei sisällä OP Ryhmän käytöstä poistuneella Pivo-palvelulla tehtyjä maksuja.

⁷ Vähittäispankkipalvelut kattavat talletukset ja tilipalvelut, maksupalvelut, lainat ja erilaiset sijoitustuotteet.

35. Suomen Pankin asuntolainatilastojen perusteella Nordean markkinaosuus vähittäispankkipalveluissa Suomessa vuonna 2023 oli 30 %, OP Ryhmän 39 % ja ilmoittajien yhteenlaskettu markkinaosuus 69 %. Ilmoittajien tärkeimmät kilpailijat vähittäispankkipalveluissa ovat Danske Bank (markkinaosuus 9 %), Säästöpankkiryhmä (5 %), Aktia Bank (4 %), S-Pankki (4 %) ja Oma Säästöpankki (3 %).
36. Ilmoittajien mukaan vähittäispankkipalveluiden markkinaa ei ole perusteltua jakaa edelleen kapeampiin segmentteihin, sillä vähittäispankkipalveluiden alle kuuluvia tuotteita tarjotaan myös usein osana laajempaa kokonaisuutta. Ilmoittajat ovat kuitenkin tarkastelleet erikseen vähittäispankkipalveluista mobiililompakko- ja muita mobiilimaksupalveluita sekä käyttötilien ja maksukorttien myöntämisen segmenttejä.

6.3.1.1 Käyttötilit

37. Osana vähittäispankkipalveluitaan Nordea ja OP Ryhmä sekä muut mahdolliset yhteisyrityksen osallistujapankit tarjoavat kuluttaja-asiakkailleen käyttötiliä, joita voidaan pitää kuluttajien näkökulmasta sekä maksutapoina että tuotantopanoksina monille maksutavoille, kuten mobiilimaksutavoille. Kuluttajan tilinumero yhdistetään yhteisyrityksen Siirto-maksunsaajarekisteriin ja kuluttaja hyödyntää käyttötiliään osallistujien tarjoamien kuluttajapalveluiden kautta maksuja tehdessään ja vastaanottaessaan.
38. Käyttötilit on mahdollista liittää yhteisyrityksen kaltaisiin (mobiili)maksupalveluihin ja sitä kautta maksaa näillä palveluilla. Ilmoittajien mukaan käyttötiliä ei kuitenkaan voida suoraan pitää yhteisyrityksen palveluiden tuotantopanoksina, sillä yhteisyritys ei tarjoa itse mobiililompakko- tai vastaavaa sovellusta.
39. Suomen Pankin talletustilastojen perusteella Nordean markkinaosuus käyttötileissä Suomessa vuonna 2023 oli 28 %, OP Ryhmän 40 % ja ilmoittajien yhteenlaskettu markkinaosuus 68 %. Ilmoittajien tärkeimmät kilpailijat käyttötileissä ovat Danske Bank (markkinaosuus 10 %), S-Pankki (4 %), Säästöpankkiryhmä (3 %), Handelsbanken (3 %) ja Aktia Bank (2 %).

6.3.1.2 Kuluttajille tarjottavat mobiililompakko- ja muut mobiilimaksupalvelut

40. Mobiilimaksamisella tarkoitetaan tavallisesti mobiililaitteella, kuten älypuhelimella tai -kellolla, tapahtuvaa maksamista. Mobiilimaksamista varten kuluttajalla tulee olla puhelimeen ladattu sovellus, jolla voidaan hallita kortti- ja/tai tilitietoja sekä käynnistää maksuja esimerkiksi myymälöissä ja verkossa sekä siirtää rahaa muille kuluttajille.
41. Ilmoittajien mukaan yhteisyritys ei tarjoa mobiililompakkoa tai muita maksupalveluita kuluttajille. Yhteisyrityksen perustamisella ei yhdistetä ilmoittajien itsenäisesti tarjoamia mobiilimaksusovelluksia (Nordea Siirto ja OP-Mobiili), mutta yhteisyrityksen tarjoamilla maksupalveluilla olisi vertikaalinen yhteys

kuluttajille tarjottaviin mobiilimaksupalveluihin, sillä Nordea, OP Ryhmä ja mahdolliset muut yhteisyrityksen osallistajat hyödyntäisivät yhteisyrityksen ylä-tason maksusanomapalveluita tarjotessaan Siirto-palveluita kuluttajille omissa mobiilisovelluksissaan.

42. Ilmoittajien mukaan Nordean ja OP Ryhmän Siirto-palvelut ovat hyvin pieniä toimijoita kuluttajille suunnatuissa mobiilimaksupalveluissa. Ilmoittajien arvion mukaan kuluttajille suunnattujen mobiilimaksupalveluiden volyymi Suomessa vuonna 2023 oli noin 492 miljoonaa maksutapahtumaa, josta OP Ryhmän (OP Siirto) markkinaosuus oli [0–5] %, Nordean (Nordea Siirto) [0–5] % ja ilmoittajien yhteenlaskettu markkinaosuus [0–5] %. Ilmoittajien tärkeimmät kilpailijat mobiilimaksupalveluissa ovat Apple Pay (markkinaosuus [50–60] %), Mobile-Pay ([20–30] %), Google Pay ([10–20] %) ja PayPal ([5–10] %).⁸

6.3.1.3 Maksukorttien myöntäminen

43. Osana vähittäispankkipalveluitaan Nordea ja OP Ryhmä sekä muut pankit myöntävät maksukortteja sekä niiden tiliasiakkaille että myös muille kuluttajille ja yritysasiakkaille. Maksukortteja voidaan pitää niin korvaavina maksutapoina kuin tuotantopanoksina monille maksutavoille, kuten mobiilimaksutavoille.
44. Yhteisyrityksen tarjoamilla palveluilla on mahdollinen vertikaalinen yhteys maksukorttien myöntämisen markkinaan, sillä maksukortit on mahdollista liittää yhteisyrityksen kaltaisiin (mobiili)maksupalveluihin ja sitä kautta maksaa näillä palveluilla. Yhteisyrityksen tai osallistujien yhteisyrityksen palveluita hyödyntämällä tarjoamat palvelut eivät kuitenkaan ole maksukorttipohjaisia.
45. Ilmoittajien arvion mukaan maksukorttien myöntämisen volyymi Suomessa vuonna 2023 oli noin 10,3 miljoonaa maksukorttia, josta OP Ryhmän markkinaosuus oli [20–30] %, Nordean [20–30] % ja ilmoittajien yhteenlaskettu markkinaosuus [50–60] %. Ilmoittajien tärkeimmät kilpailijat maksukorttien myöntämisessä ovat S-Pankki (markkinaosuus [20–30] %), Danske Bank ([5–10] %) ja Säästöpankkiryhmä ([0–5] %).

6.3.2 Yrityspankkipalvelut

46. Yrityspankkipalveluiden tuotemarkkinalle kuuluvat yritysasiakkaille tarjottavat pankkipalvelut, kuten talletukset, luotonanto, kansainväliset maksut, rembursit sekä yritysostoja koskeva neuvonta.
47. Nordea ja OP Ryhmä tarjoavat yrityspankkipalveluita mukaan lukien Finvoice-standardin mukaista e-laskupalvelua e-laskujen lähettämiseen ja vastaanottamiseen. Ilmoittajat ja yhteisyritykseen osallistuvat pankit voisivat muiden yhteisyrityksen kauppias- tai jakelija-asiakkaiden tavoin hankkia tiettyjä

⁸ Ilmoittajien toimittamat markkinatiedot perustuvat OP:n arvioihin. OP Ryhmä on tarjonnut syyskuuhun 2024 asti asiakkailleen mobiilimaksupalveluita myös mobiililompakkonsa, Pivon, kautta. OP tiedotti 16.4.2024 sulkevansa Pivo-palvelun 4.9.2024.

kauppiaille suunnattuja yhteisyrityksen palveluita, kuten Finvoice-standardin mukaista palvelua, tuotantopanokseksi osalle omista yrityspankkipalveluitaan (esimerkiksi Finvoice-standardiin perustuvaa e-laskupalvelua tarjotessaan). Koska yhteisyrityksen kauppiasiakkaat voivat olla minkä tahansa pankin asiakkaita hyödyntäessään yhteisyrityksen palveluita, ei yrityspankkipalveluita tulisi ilmoittajien näkemyksen mukaan tarkastella liitännäisinä markkinoina.

48. Suomen Pankin yrityslainakantaa koskevien tilastojen perusteella Nordean markkinaosuus yrityspankkipalveluissa Suomessa vuonna 2023 oli 30 %, OP Ryhmän markkinaosuus 38 % ja ilmoittajien yhteenlaskettu markkinaosuus 68 %. Ilmoittajien tärkeimmät kilpailijat yrityspankkipalveluissa ovat Danske Bank (markkinaosuus 12 %), Kuntarahoitus (6 %), Handelsbanken (3 %), Säästöpankkiryhmä (2 %) ja Aktia Bank (2 %).

7 Yrityskaupan kilpailuvaikutukset

7.1 Ilmoittajien näkemys yrityskaupan kilpailuvaikutuksista

49. Yhteisyrityksen perustaminen ei Nordean ja OP:n näkemyksen mukaan johda tehokkaan kilpailun olennaiseen estymiseen millään relevantilla markkinalla.
50. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen perustamisella ei ole haitallisia kilpailuvaikutuksia maksusanomapalveluiden kokonaismarkkinalla, sillä muut maksutavat ovat vaihtoehtoisia yhteisyrityksen tarjoamille tilipohjaisille palveluille.
51. Yhteisyritys olisi perustamisensa jälkeen hyvin pieni toimija kauppiaille tarjottavien maksupalveluiden markkinoilla, joilla toimii suuri määrä sekä kotimaisia että kansainvälisiä merkittäviä toimijoita. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen markkinaosuus pysyy kauppiaille tarjottavissa maksupalveluissa sekä sen kaikissa segmenteissä matalana. Vaikka yhteisyrityksen ja ilmoittajien yhteenlasketut markkinaosuudet nousevat merkittäviksi tietyillä maksupalveluiden segmenteillä, ei ilmoittajien ja yhteisyrityksen mahdollisesti päällekkäisiä palveluita tulisi arvioida yhdessä, sillä Nordea ja OP Ryhmä jatkavat itsenäisesti muiden palveluidensa tarjoamista yhteisyrityksen perustamisen jälkeen.
52. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen markkinaosuus olisi marginaalinen myös pelkät tilipohjaiset maksutavat huomioivassa tarkastelussa. Tilipohjaisissa palveluissa yhteisyrityksen ja ilmoittajien yhteenlaskettu osuus nousisi korkeaksi lähinnä myymälöissä tapahtuvassa maksamisessa sekä kaverimaksamisessa. Myymälöissä tapahtuvan maksamisen osalta yhteisyritykseen ei yhdistettäisi osapuolten toimintoja, jotka eivät muutenkaan ole tällä hetkellä päällekkäisiä, ja yhteisyritys tarjoaisikin käytännössä uuden, tilipohjaisen maksutavan. Kaverimaksamisen osalta yhteisyritykseen ei yhdistetä osapuolten kaverimaksupalveluita. Siirto on pieni palvelu verrattuna muihin kaverimaksutapoihin ja yhteenlaskettu markkinaosuus muodostuu pääasiassa osapuolten itsenäisesti tarjoamista tilisiirroista.

53. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen perustamiseen ei liity myöskään sellaisia piirteitä, jotka voisivat johtaa kilpailijoiden poissuljentaan. Huolimatta ilmoittajien korkeasta yhteenlasketusta markkinaosuudesta vähittäispankkipalveluiden markkinalla, yhteisyrityksellä ei olisi kykyä eikä kannustinta sulkea markkinoita. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksellä ei olisi kykyä rajoittaa omistajapankkien ulkopuolisten pankkien pääsyä sen palveluihin. Yhteisyrityksellä tulisi olemaan sääntökirja, jossa määritellään yhteisyrityksen toimintamalli ja maksuskeeman säännöt (perustamishetkellä). Osallistumiskriteerit sisältäisivät vain sellaisia ehtoja, jotka olisivat välttämättömiä sääntelyn tai teknisten vaatimusten näkökulmasta. Yhteisyrityksellä ei myöskään olisi kannustinta sulkea ulkopuolisia pankkeja ja niiden vähittäispankkiasiakkaita palveluidensa ulkopuolelle, sillä yhteisyrityksen tavoitteena on, että mahdollisimman moni muu pankki hyödyntäisi yhteisyrityksen palveluita laajasti omissa kuluttajakanavissaan.
54. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen perustamisella ei myöskään suljeta kilpailijoilta pääsyä ilmoittajien vähittäispankkipalveluihin taikka niiden vähittäispankkipalveluidensa osana myöntämiin käyttötileihin tai maksukortteihin. Kykyä poissuljentaan ei ole, sillä PSD2-direktiivin (Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2015/2366) ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/389 sääntely estävät Nordeaa ja OP Ryhmää rajoittamasta pääsyä hallinnoimiinsa käyttötileihin sellaisilta markkinatoimijoilta, jotka tarjoavat maksujen käynnistyspalveluita sekä filitietopalveluita. Korttiskeemojen sääntöjen mukaisesti osapuolet eivät myöskään voi rajoittaa liikkeelle laske miensa korttien osalta sitä, missä niitä käytetään. Ilmoittajien mukaan niillä ei myöskään olisi kannustinta markkinoiden sulkemiseen, sillä yhteisyritys muodostaa vain erittäin pienen osan osapuolten liiketoiminnasta.
55. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen perustaminen ei myöskään mahdollista Nordean ja OP Ryhmän yhteensovittavan kilpailukäyttäytymistään millään markkinalla, jolla ne jatkavat itsenäistä toimintaansa. Ilmoittajien mukaan yhteisyrityksen tarjoamat palvelut ovat vain yksi monista kilpailutekijöistä vähittäispankkipalveluiden markkinalla, eikä yhteisyrityksen perustaminen vaikuta Nordean ja OP Ryhmän välisen kilpailun avaintekijöihin tai ydinliiketoimintaan.

7.2 KKV:n alustava arvio yrityskaupan kilpailuvaikutuksista

56. Asian selvitysvaihe huomioiden KKV ei ota tässä päätöksessä täsmällisesti kantaa relevanttien markkinoiden määrittelyyn taikka yrityskaupan kilpailuvaikutuksiin. Virasto ei myöskään käsittele kaikkia mahdollisia relevantteja markkinoita, joihin voi liittyä kilpailuhuolia. KKV:n näkemykset yrityskaupan kilpailuvaikutuksista ovat alustavia, eivätkä ne muodosta tyhjentävää kuvausta mahdollisista kilpailuongelmista.
57. Moni viraston kuulema markkinatoimija suhtautui ilmoitettuun järjestelyyn neutraalisti. Osa lausunnonantajista näki järjestelyn tukevan tilipohjaisen mobiilimaksamisen kehitystä Suomessa vaihtoehtona korttipohjaisille

maksutavoille. Tilipohjaisen palvelun kuvattiin olevan normaalisti kustannuksiltaan korttipohjaisia palveluita merkittävästi edullisempaa, minkä lisäksi tilipohjaisten vaihtoehtojen lisääntyminen parantaa erilaisiin häiriötilanteisiin varautumista.

58. Useat markkinatoimijat esittivät kuitenkin huolensa siitä, että yrityskauppa johtaisi haitallisiin kilpailuvaikutuksiin, mikäli yhteisyrityksen ekosysteemi ei olisi muille markkinatoimijoille avoin ja saavutettavissa syrjimättömin ehdoin. Erityisesti Nordean ja OP Ryhmän vahva asema vähittäis- ja yritys pankkipalveluissa sekä yhteisyrityksen tarjoaman tilipohjaisen palvelun verkostovaikutukset ja matalat tuotantokustannukset nähtiin tekijöinä, jotka mahdollistaisivat vahvan markkina-aseman muodostumisen yhteisyritykselle sekä vaikeuttaisivat kilpailevien tilipohjaisten maksuratkaisujen alalle tuloa.
59. Lausunnoissa tuotiin esiin, että yhteisyrityksen sääntökirja ja osallistumiskriteerit sekä hinnoittelu ovat viime kädessä Nordean ja OP:n päätettävissä, eikä näiden tasapuolisuus suhteessa muihin yhteisyrityksen toimintaan osallistuviin ole taattu. Tämä voi antaa OP Ryhmälle ja Nordealle kilpailuedun ekosysteemiin liittyvillä markkinoilla kilpaillaessa.
60. Lisäksi markkinakuulemisessa kiinnitettiin huomiota siihen, että yhteisyrityksen osallistujiksi ei mahdollisesti hyväksyttäisi muita maksu- tai laskupalveluiden tarjoajia kuin Suomessa toimivat pankit. Yhden lausunnonantajan mukaan tilipohjaiset ratkaisut ovat keskeinen kilpailutekijä nykyaikaisten mobiilimaksamisen ratkaisujen tarjoamisessa sekä asiakkaiden preferenssien että taloudellisesti elinkelpoisen kilpailun edellytysten näkökulmasta. Mikäli vain tilipankeilla olisi tosiasiallisesti pääsy yhteisyrityksen muodostamiin kyvykkyyksiin tai mahdollisuus hyödyntää niitä vertikaalisesti integroitujen ratkaisujen avulla, olisi tällä haitallinen vaikutus avoimelle ja objektiiviselle kilpailulle Suomen maksamisen markkinoilla. Esimerkiksi PSD2-sääntely ei lausunnonantajan mukaan ole tarjonnut maksupalveluntarjoajille tehokasta mahdollisuutta tuottaa tilipohjaisia maksupalveluita Suomessa.
61. Myös Suomen Pankki on tunnistanut Suomen markkinoilla tarpeen tilipohjaisen pikamaksamisen ratkaisulle. Suomen Pankki koordinoi tällä hetkellä finanssialan yhteistyöprojektia ("Pikis"), jonka tarkoituksena on luoda Suomeen avoin, maksukorteista riippumaton mobiili pikamaksuratkaisu. OP ja Nordea ovat myös olleet Pikis-projektissa mukana. Viraston markkinakuulemisessa eräs lausunnonantaja katsoi, että loppukäyttäjän näkökulmasta ainoa ero Pikis-projektin ja yhteisyrityksen palveluiden välillä olisi yhteisyrityksen tuottamat e-laskuliitännäiset ratkaisut. Muutoin molempien hankkeiden tarkoituksena on tuottaa tilipohjaisia palveluita kivijalka- ja verkkomaksamiseen sekä kaverimaksuihin. Viraston markkinakuulemisessa esitettiin, että markkinatoimijoilla ei välttämättä olisi kannustinta lähteä mukaan useampaan toisilleen vaihtoehtoiseen maksuratkaisuun muun muassa niihin liittyvien kustannusten vuoksi. Erään lausunnonantajan mukaan yhteisyritys saattaisi myös valikoitua Pikis-konseptin toteuttajaksi, jolloin yhteisyritys pystyisi rajoittamaan muiden

kuin pankkien kykyä kilpailla tilipohjaisessa maksamisessa myös Pikis-projektin puitteissa.

62. Viraston markkinakuulemisessa esitettiin lisäksi ilmoittajien näkemyksestä poikkeavia huomioita relevanttien markkinoiden määrittelystä ja yrityskauppailmoituksen markkinatiedoista. Virastolle esitettiin, että laskupalveluissa osapuolten merkittävimmiksi kilpailijoiksi oli nostettu sekä laskuoperaattoreita että digipostipalveluita, jotka toimivat laskutuksen eri jakeluportaita eivätkä kilpaile keskenään. Eräiden lausunnonantajien mukaan myymälöissä tapahtuvien maksujen ja verkkomaksujen markkinoita tulisi tarkastella maksupalveluiden tulovirtojen perusteella. Lisäksi yksi lausunnonantaja nosti esiin maksusaajarekisterin itsenäisen liiketaloudellisen arvon ja siihen liittyvän kysynnän ja kaupallistamismahdollisuudet.
63. Virasto on alustavassa tarkastelussaan keskittynyt arvioimaan, voisiko Nordean ja OP Ryhmän sekä mahdollisesti muidenkin tilipankkien yhteistyö tilipohjaisten maksamisen ratkaisujen kehittämisessä johtaa kilpailevien mobiilimaksupalveluntarjoajien poissuljentaan tai vähentää uusien toimijoiden hakkuutta alalle tuloon. Suomessa tilipohjaisen pikamaksamisen ratkaisujen kehitys on ollut hidasta, eikä markkinoille ole muodostunut eri pankkien asiakkaille yhtäläisesti toimivaa ratkaisua. Mobiilimaksut Suomessa on toteutettu pitkälti korttipohjaisina maksuina, joiden kustannusten on esitetty olevan tilipohjaisia maksuja korkeampia.
64. Yrityskaupassa vähittäispankkipalveluita yhteensä 69 prosentin markkinaosuudella hallitsevat Nordea ja OP pyrkivät yhdessä luomaan uuden, laajasti Suomessa toimivat pankit kattavan tilipohjaisen maksamisen ekosysteemin. Osallistujapankit tulisivat hyödyntämään yhteisyrityksen palveluita kuluttajille tarjoamissaan mobiilimaksupalveluissa, mukaan lukien kaverimaksamisessa. Markkinakuulemisen perusteella on epäselvää, johtaisiko yhteisyrityksen toiminnan laajentaminen siihen, ettei Suomeen muodostu kaikille maksupalveluntarjoajille avointa tilipohjaista maksuratkaisua, ja mikä merkitys tällä on kilpailulle mobiilimaksupalveluissa.

8 Johtopäätös

65. Edellä kuvatuin perustein Kilpailu- ja kuluttajavirasto pitää yrityskaupan kilpailuvaikutusten selvittämisen jatkamista tarpeellisena.
66. KKV:n alustavan tarkastelun perusteella yrityskauppa saattaa aiheuttaa haitallisia kilpailuvaikutuksia etenkin mobiilimaksamiseen liittyvillä markkinoilla Suomessa. Yrityskaupan kilpailuvaikutusten yksityiskohtainen tutkiminen jatko selvityksessä on aiheellista.

9 Sovelletut säännökset

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

10 Muutoksenhaku

Kilpailulain 49 a §:n perusteella yrityskaupan ilmoittaja ei saa hakea muutosta tähän päätökseen valittamalla.

11 Lisätiedot

Lisätietoja päätöksestä antavat erityisasiantuntija Yasmin Huttunen, puhelin 029 505 3060, ja ekonomisti Aapo Aaltio, puhelin 029 505 3003, sähköpostit etunimi.sukunimi@kkv.fi.

Ylijohtaja

Timo Mattila

Ekonomisti

Aapo Aaltio