

## SÁTT

### **Vegna breyttra yfiráða yfir Bakkanum vöruhótelu ehf., ELKO ehf., EXPO Kópavogur ehf., ISP á Íslandi ehf., Kaupási ehf. ásamt framsali tiltekinna fasteigna til SMG1 ehf. og SMG2 ehf.**

SF V slhf. (hér eftir SF V), Bekei hf. (hér eftir Bekei), Stefnir hf., (hér eftir Stefnir), Arion banki hf. (hér eftir Arion banki eða bankinn) og Samkeppniseftirlitið hafa gert með sér sátt í samræmi við 17. gr. f samkeppnislaga nr. 44/2005 og 22. gr. reglna nr. 880/2005 um málsmeðferð Samkeppniseftirlitsins vegna breyttra yfiráða yfir Bakkanum vöruhótelu ehf., ELKO ehf., EXPO Kópavogur ehf., ISP á Íslandi ehf., Kaupási ehf. ásamt framsali tiltekinna fasteigna til SMG1 ehf. og SMG2 ehf. (hér eftir nefnd dótturfélögin). Í sáttinni felst að framangreind fyrirtæki skuldbinda sig til að hlíta eftirfarandi skilyrðum í starfsemi sinni:

#### **1.**

#### **Aðgerðir gegn skaðlegum hagsmunatengslum og öðrum samkeppnishindrunum**

##### **1.1**

##### **Almennt**

Markmið sáttar þessarar er að sporna gegn skaðlegum hagsmunatengslum eða öðrum samkeppnishindrunum sem stafað geta af eignarhaldi SF V á Bekei og beinu og óbeinu eignarhaldi eigenda SF V á yfirteknum félögum. Skulu þessir aðilar í því skyni og eins og þeim frekast er unnt tryggja sjálfstæði Bekei og dótturfélaga á þeim mörkuðum sem þau hafa starfsemi.

##### **1.2**

##### **Sjálfstæði SF V, Bekei og dótturfélaga**

Við skipan stjórnar og stjórnenda SF V, Bekei og dótturfélaga skal samkeppnislegt sjálfstæði þeirra tryggt með eftirgreindum hætti, sbr. einnig önnur skilyrði þessarar sáttar:

- a) Þeir sem eru skipaðir í stjórn SF V ásamt framkvæmdastjóra félagsins skulu ekki vera tengdir keppinautum dótturfélaga Bekei í gegnum atvinnu, stjórnarsetu eða eigið eignarhald.
- b) Þeir sem eru skipaðir í stjórn Bekei, framkvæmdastjóri (forstjóri) og lykilstarfsmenn félagsins skulu ekki vera tengdir keppinautum Bekei eða dótturfélaga í gegnum atvinnu, stjórnarsetu eða eignarhald. Sama á við um maka framangreindra aðila í gegnum atvinnu sem lykilstarfsmenn, stjórnarsetu eða eignarhald.

- c) Þeir sem eru skipaðir í stjórn hvers dótturfélags, framkvæmdastjóri (forstjóri) og lykilstarfsmenn þess skulu ekki vera tengdir keppinautum viðkomandi dótturfélags í gegnum atvinnu, stjórnarsetu eða eignarhald. Sama á við um maka framangreindra aðila í gegnum atvinnu sem lykilstarfsmenn, stjórnarsetu eða eignarhald.

Með lykilstarfsmanni í ákvæði þessu er átt við einstakling í stjórnunarstarfi sem hefur umboð til að taka ákvarðanir sem geta haft áhrif á framtíðarþróun og afkomu fyrirtækisins.

Með keppinautum í ákvæði þessu er átt við fyrirtæki með lágmarksársveltu kr. 500.000.000 sem hafa sölu á dagvörum og/eða raftækjum að meginstarfsemi og hafa meirihluta rekstrartekna sinna af sölu þeirra.

### **1.3**

#### **Sjálfstæði Stefnis gagnvart Arion banka**

Við skipan stjórnar og framkvæmdastjóra (forstjóra) Stefnis skal tryggja samkeppnislegt sjálfstæði félagsins gagnvart Arion banka með eftirgreindum hætti, sbr. einnig önnur skilyrði þessarar sáttar:

- a) Meirihluti stjórnarmanna í Stefni skulu vera óháðir Arion banka. Stjórnarmenn Stefnis mega ekki vera í stjórn eða vera lykilstarfsmenn Arion banka. Með lykilstarfsmanni er átt við bankastjóra, framkvæmdastjóra og aðra aðila sem bera ábyrgð á sviðum innan Arion banka þar sem upp geta komið hagsmunaárekstrar ef viðkomandi aðilar tækju sæti í stjórn Stefnis.

Stjórnarmenn í Stefni teljast óháðir ef þeir eru ekki starfsmenn eða stjórnarmenn hjá bankanum, framkvæmdastjórar eða stjórnarmenn hjá fyrirtækjum sem bankinn eða dótturfélög eiga meira en 20% eignarhlut í, eru ekki makar stjórnarmanns eða framkvæmdastjóra (forstjóra) hjá ofangreindum aðilum eða skyldir þeim í beinan legg. Einnig telst stjórnarmaður óháður ef hann er ekki verulega háður Arion banka eða tengdum félögum í störfum sínum. Þeir sem t.d. sinna reglubundið hagsmunagæslu og/eða ráðgjafarstörfum fyrir framangreinda aðila og hafa meirihluta tekna sinna af viðskiptum við þá uppfylla ekki þetta skilyrði.

- b) Framkvæmdastjóri Stefnis skal vera óháður Arion banka í störfum sínum. Hann skal hvorki sitja í stjórn né vera starfsmaður Arion banka, auk þess sem hann skal ekki vera maki stjórnarmanns eða framkvæmdastjóra (forstjóra) hjá bankanum eða skyldur þeim í beinan legg.
- c) Starfsstöð Stefnis skal stýrt með aðgangstakmörkunum til að tryggja sjálfstæði og aðskilnað Stefnis gagnvart Arion banka.

### **1.4**

#### **Viðskipti á milli tengdra aðila o.fl.**

Stjórn og starfsmönnum SF V og Stefnis er óheimilt að grípa til ráðstafana sem dregið geta úr viðskiptalegu sjálfstæði Bekei og dótturfélaga eða takmarkað samkeppni á þeim mörkuðum sem Bekei og dótturfélögum hafa starfsemi. Þannig er stjórn og starfsmönnum SF V og Bekei t.d. óheimilt að beina fyriræmum, tilmælum eða ábendingum til stjórnarmanna eða starfsmanna dótturfélaganna sem miða að eða geta haft skaðleg áhrif á samkeppni.

Viðskipti á milli Bekei eða dótturfélaga annars vegar og tengdra aðila hins vegar skulu vera á viðskiptalegum forsendum eins og um viðskipti á milli ótengdra aðila væri að ræða. Með viðskiptum er m.a. átt við kaup og sölu á eignum, rekstrartengdri vöru eða þjónustu, vörum til endursölu og lánaviðskiptum. Tengdum aðila er óheimilt að hafa afskipti af eða hlutast til um viðskipti á milli Bekei eða dótturfélaga annars vegar og annarra tengdra aðila hins vegar. Með tengdum aðilum í þessu samhengi er átt við:

- Arion banki.
- Fyrirtæki sem Arion banki er með yfirráð yfir.
- Fyrirtæki sem eru undir yfirráðum félaga með rekstrar- eða þjónustusamning við Stefni.
- Hluthafa í SF V.
- Fyrirtæki sem tengd eru stjórnarmönnum, framkvæmdastjóra og lykilstarfsmönnum Bekei eða dótturfélaga á eftirfarandi hátt:
  - Fyrirtækið er vinnuveitandi viðkomandi.
  - Viðkomandi er stjórnarmaður í fyrirtækinu.
  - Viðkomandi aðili fer með yfirráð í fyrirtækinu.

Til að tryggja framangreint skal stjórn Bekei og dótturfélög skilgreina tengda aðila í framangreindum skilningi og móta verklagsreglur vegna viðskipta þeirra við þá sem nema meira en 20 milljónum króna á ári vegna kaupa á vörum og þjónustu. Í verklagsreglunum skal m.a. kveðið á um hvernig ákvæði þessu verði fylgt eftir innan Bekei og dótturfélaga. Afhenda skal eftirlitsaðila SF V samkvæmt sátt þessari skýrslu um slík viðskipti við tengda aðila fyrir 1. september ár hvert.

Stefnir skal tryggja með nauðsynlegum aðgerðum að starfsmenn sínir miðli ekki viðkvæmum viðskiptaupplýsingum, sem þeir kunna að búa yfir, á milli Bekei og dótturfélaga annars vegar og tengdra aðila hins vegar í framangreindum skilningi.

## 1.5

### **Kaup félaganna á ráðgjöf vegna skráningar á skipulegan fjármálamarkað**

Komi til þess að félögin, eitt eða fleiri, verði skráð á skipulagðan verðbréfamarkað skal stjórn viðkomandi félags bjóða út þjónustu og ráðgjöf vegna skráningarinnar eða leita tilboða með öðrum hlutlægum hætti. Áður en tilboða er leitað skulu hlutlægar kröfur til bjóðenda og verkefnisins liggja skýrt fyrir.

## 1.6

### **Viðskipti á milli Arion banka og Stefnis eða fyrirtækja með rekstrar- eða þjónustusamninga við Stefni**

Samningar sem gerðir eru um tiltekna þjónustu á milli Arion banka og fyrirtækja með rekstrar- eða þjónustusamning við Stefni skulu gerðir á viðskiptalegum forsendum eins og um viðskipti á milli ótengdra aðila væri að ræða.

Arion banka og Stefni er óheimilt að áskilja að fyrirtæki sem lúta yferráðum félaga með rekstrar- eða þjónustusamning við Stefni kaupi þjónustu af Arion banka. Arion banka er óheimilt að veita félögum með rekstrar- eða þjónustusamning við Stefni forgang að fjárfestingum í félögum sem Arion banki hefur yferráð yfir eða eru að koma úr fjárhagslegri endurskipulagningu hjá bankanum.

## **1.7**

### **Upplýsingagjöf til hluthafa SF V**

Stjórn og starfsmenn SF V skulu haga samskiptum við hluthafa SF V með þeim hætti að jafnræðis sé gætt og að samkeppni á þeim mörkuðum sem Bekei eða dótturfélög hafa starfsemi sé ekki raskað. Í upplýsingamiðlun til hluthafa SF V sem eiga eignarhluti í keppinautum Bekei eða dótturfélaga skal þess gætt að viðkvæmar viðskiptaupplýsingar sem skaðað geta samkeppni berist ekki til þeirra.

## **1.8**

### **Skuldbinding stjórnarmanna og starfsmanna**

Stjórnarmenn SF V, stjórnarmenn og framkvæmdarstjóri Bekei, framkvæmdastjóri Stefnis og bankastjóri Arion banka skulu undirrita yfirlýsingu þar sem því er lýst yfir að viðkomandi hafi kynnt sér þau fyrirmæli sem felast í sátt þessari og þeir heiti því að virða þau að öllu leyti og kynna fyrir viðkomandi starfsmönnum félaganna.

## **2.**

### **Upplýsingagjöf og eftirlit**

## **2.1**

### **Opinber upplýsingagjöf um starfsemi Bekei og SF V**

SF V, Bekei og dótturfélögin skulu birta á viðkomandi heimasíðu upplýsingar um eftirfarandi að lágmarki:

- a) Skipan stjórna félaganna og forstjóra.
- b) 20 stærstu hluthafa SF V og þá hluthafa sem fara með yfir 5% eignarhlut í SÍA II slhf.
- c) Sátt þessa og hvernig SF V hyggst tryggja að ákvörðun þessari sé fylgt.
- d) Ársreikning Bekei. Birting skal fara fram eigi síðar en níu mánuðum eftir að uppgjörstímabili lýkur. Skilyrði þetta fellur niður ef hlutabréf Bekei verða skráð á skipulegan verðbréfamarkað.

## **2.2**

### **Eftirlit SF V og Arion banka**

SF V skal fela óháðum aðila eða aðilum eftirlit með því að skilyrðum sáttar þessarar er varða SF V eða Stefni sé fylgt. Jafnframt skal Arion banki fela óháðum aðila eða aðilum eftirlit með því að skilyrðum sáttar þessarar sé fylgt er varða Arion banka. Með óháðum

aðila er hér átt við aðila sem ráðinn er af stjórn bankans, Stefnis eða SF V og kemur ekki með neinum hætti að framkvæmd skilyrða sáttar þessarar eða starfsemi bankans eða Stefnis sem tengist skilyrðum sáttarinnar. Starfsmenn innri endurskoðunar Arion banka uppfylla t.a.m. skilyrði þessi. Skal stjórn sem velur viðkomandi eftirlitsaðila tryggja að hann njóti nægilegra heimilda og sjálfstæðis til þess að geta framkvæmt þetta eftirlit með trúverðugum hætti. Skal t.d. tryggt að eftirlitsaðilinn geti aflað sér utanaðkomandi sérfræðiaðstoðar ef hann telur þörf á því.

Upplýsa skal Samkeppniseftirlitið um hvernig framangreint verður tryggt innan tveggja mánaða frá undirritun sáttar þessarar.

Eftirlit eftirlitsaðila Stefnis og SF V samkvæmt 1. mgr. skal að lágmarki fela í sér eftirfarandi, eftir því sem við á:

- Að gengið sé úr skugga um hvort farið hafi verið að sátt þessari af hálfu SF V og Stefnis. Í því felst mat á því hvort verkferlar séu fullnægjandi og hvort farið hafi verið eftir þeim.
- Að fylgst sé með því að stjórnarmenn Bekei og dótturfélaga, SF V og Stefnis uppfylli skilyrði sáttar þessarar.
- Að fylgst sé með því að viðskipti Bekei og dótturfélaga við fyrirtæki undir yfirráðum félaga sem hafa rekstrar- eða þjónustusamning við Stefni séu í samræmi við ákvæði sáttar þessarar. Jafnframt skal fylgst með sambærilegum skilyrðum sem varða viðskipti við Stefni og aðra hluthafa SF V.

Eftirlitsaðilar skv. 1. og 2. mgr. skulu senda Samkeppniseftirlitinu skýrslu um starf sitt fyrir lok apríl og október ár hvert. Skýrslur skulu að lágmarki geyma þær upplýsingar og mat sem kveðið er á um í 3. mgr. þessarar greinar.

### **3.**

#### **Brottfall skilyrða**

Þau skilyrði sem fram koma í þessari sátt falla niður þegar SF V missir yfirráð yfir Bekei.

Ef rekstrar- og þjónustusamningur milli Stefnis og SF V er sagt upp eða rennur úr gildi skulu öll skilyrði sáttarinnar gagnvart Stefni og Arion banka falla niður.

Skal SF V gera Samkeppniseftirlitinu grein fyrir fyrrgreindum breytingum með skriflegri tilkynningu. Aðilum er heimilt, sameiginlega eða hver fyrir sig, á hverjum tímapunkti að óska eftir því að skilyrði þessi verði felld úr gildi, að hluta eða í heild, vegna breyttra forsendna, sbr. 24. gr. stjórnsýslulaga nr. 37/1993.

### **4.**

#### **Viðurlög**

Brot á þeim fyrirmælum sem fram koma í sátt þessari varða viðurlögum skv. IX. kafla samkeppnislaga.

**Reykjavík, \_\_\_\_ . janúar 2014**

**F.h. Samkeppniseftirlitsins**

**F.h. SF V slhf.**

**F.h. Bekei ehf.**

**F.h. Stefnis hf.**

**F.h. Arion banka hf.**