

Rekabet Kurumu Başkanlığından,

**REKABET KURULU KARARI**

Dosya Sayısı : 2012-4-184 (Önaraştırma)  
Karar Sayısı : 12-38/1100-357  
Karar Tarihi : 18.07.2012

**A. TOPLANTIYA KATILAN ÜYELER**

Başkan : Prof. Dr. Nurettin KALDIRIMCI  
Üyeler : Prof. Dr. Metin TOPRAK, Doç. Dr. Mustafa ATEŞ, İsmail Hakkı KARAKELLE, Doç. Dr. Cevdet İlhan GÜNAY, Reşit GÜRPINAR

**B. RAPORTÖRLER** : Hakan BİLİR, Buket ARI

**C. BAŞVURAN** : Muammer KÖSEOĞLU  
Konaklar Mah. Söğüt Sok. No:3/6 4. Levent Beşiktaş/İstanbul

**D. HAKKINDA İNCELEME**

- YAPILANLAR** : - AvivaSa Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
İnkılap Mah. Küçüksu Cad. Akçakoca Sok. No:8 34768  
Ümraniye/İstanbul
- Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4 Akkom Ofis Park  
2. Blok K:10-14 Ümraniye/İstanbul
- MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Kavacık Ticaret Merkezi Rüzgarlıbahçe Mah. Kavak Sok. B Blok  
No:18 Kavacık 34805 Beykoz/İstanbul
- Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 2 K:16-18-19-20 34330 Levent/İstanbul
- Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.  
Yapı Kredi Plaza A Blok 34330 Levent/İstanbul
- Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
Meclis-i Mebusan Cad. No: 15 34433 Salıpazarı/İstanbul
- Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Sahrayıcedit Mah. Halk Sok. No:48 Kozyatağı 34734  
Kadıköy/İstanbul
- Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
Bağlarbaşı Kısıklı Cad. No:13 34662 Altunizade/İstanbul
- BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.  
Eski Büyükdere Cad. Tekfen Tower No:209 4. Levent/İstanbul
- Groupama Emeklilik A.Ş.  
Groupama Plaza Eski Büyükdere Cad. No:2 34398  
Maslak/İstanbul
- Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Mete Cad. No:30 34437 Taksim/İstanbul

- ING Emeklilik A.Ş.  
Maslak Mah. Ahi Evran Cad. No:11 Olive Plaza 34398  
Şişli/İstanbul

- (1) **E. DOSYA KONUSU:** Bireysel emeklilik sigorta şirketlerinin aralarındaki anlaşma nedeniyle yönetim gideri kesintilerini benzer olarak uyguladıkları iddiası.
- (2) **F. İDDİALARIN ÖZETİ:** Başvuruda, bireysel emeklilik sigortası hizmeti veren teşebbüslerin yönetim gideri kesintilerini birlikte belirleyerek aynı miktarda uyguladıkları iddia edilmiştir.
- (3) **G. DOSYA EVRELERİ:** Kurum kayıtlarına 24.04.2012 tarih ve 3549 sayı ile giren başvuru üzerine hazırlanan 21.05.2012 tarih ve 2012-4-184/İİ sayılı İlk İnceleme Raporu 31.05.2012 tarihli Kurul toplantısında görüşülerek önaraştırma yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar uyarınca düzenlenen 10.07.2012 tarih ve 2012-4-184/ÖA sayılı Önaraştırma Raporu görüşülerek karara bağlanmıştır.
- (4) **H. RAPORTÖRLERİN GÖRÜŞÜ:** İlgili raporda, başvuru konusu iddia hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 41. maddesi uyarınca soruşturma açılmasına gerek bulunmadığı görüşüne yer verilmiştir.

#### **I. İNCELEME VE DEĞERLENDİRME**

- (5) Bireysel emeklilik şirketleri arasındaki rekabetin temel olarak; "katılımcılara sağlanan fon getirileri ve katılımcılardan talep edilen gider kesintileri" bazında yapıldığını söylemek mümkündür.
- (6) Ön araştırma konusu başvuruda, bireysel emeklilik sigorta şirketlerinin, katılımcılardan talep ettikleri yönetim gideri kesintileri konusunda birlikte hareket ettikleri iddia edilmektedir.
- (7) 4631 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta, bireysel emeklilik şirketlerinin katılımcılardan talep edebilecekleri gider kesinti kalemleri açıkça sayılmıştır. Buna göre teşebbüsler, bireysel emeklilik sistemine ilk girişlerinde ve yeni bir emeklilik sözleşmesi kapsamında ayrı bir bireysel emeklilik hesabı açtırılması sırasında katılımcıdan giriş aidatı talep edebilmektedir. Söz konusu giriş aidatı tutarı aylık brüt asgari ücreti geçemeyecektir. Bunun dışında istenebilecek ikinci masraf kalemi, "fon işletim gider kesintisi" olarak belirlenmiştir. Emeklilik yatırım fonları içtüzüklerinde belirtilen ve fon portföyünün yönetim giderlerini karşılamak üzere yapılan fon işletim gider kesintisi fon net varlık değeri üzerinden günlük azami yüz binde on oranında hesaplanabilmektedir. Başvuru konusu üçüncü kesinti kalemi olan "yönetim gider kesintisi" ise, sözleşme işletim giderlerini karşılamak üzere alınmaktadır. Anılan kesinti ilgili mevzuat uyarınca katılımcıdan tahsil edilen katkı payının %8'ini aşamaz.
- (8) Bireysel emekliliğe yönelik olarak hizmet veren teşebbüslerin aralarında anlaşmak suretiyle katılımcılardan alınan yönetim gider kesintilerini ortak belirledikleri iddiaları üzerine başlatılan ön araştırma kapsamında, aralarında Türkiye'nin en büyük bireysel emeklilik şirketlerinin de yer aldığı, toplam büyüklüğü; katılımcı sayısı bakımından pazarın yaklaşık %(. . . . .)'ına, katılımcıların fon tutarı bakımından pazarın yaklaşık %(. . . . .)'sine, katkı payı tutarı bakımından da pazarın yaklaşık %(. . . . .)'üne karşılık gelen 12 teşebbüste yerinde inceleme yapılmış olup, şikayet konusu iddiaya yönelik herhangi bir bilgi ya da belgeye ulaşılamamıştır.
- (9) Buna ek olarak yerinde inceleme yapılan şirketler tarafından,

## 12-38/1100-357

- Katılımcılardan asgari katkı payı, katkı payı, giriş aidatı, fon işletim gideri ve yönetim gideri kesintisi olarak mevzuatta öngörülen farklı kalemlerde masraf talep edildiği,

- Talep edilebilecek kesintilerin azami miktarlarının mevzuatla belirlenmiş olduğu, kesinti miktarlarının, azami yasal tavanın altında müşteri profili ve ihtiyaçları ile rekabet koşulları göz önünde bulundurularak, fiyatlandırma politikalarında ürün karlılığının ve devamlılığının sağlanmasına yönelik olarak belirlendiği

hususları ifade edilmiştir.

- (10) İncelemeye konu olan teşebbüslerin göndermiş oldukları yazılarda yer verilen gider kesinti miktar ve koşulları incelendiğinde teşebbüslerin arasında bir anlaşmanın varlığını ortaya koyabilecek bir bulgunun mevcut olmadığı görülmektedir. Örneğin prim miktarına bağlı olarak giriş aidatı alınmadığı ya da farklı miktarlarda alındığı veyahut prim ödemede belirli yılın sağlanması durumunda kesintilerin farklılaştığı anlaşılmaktadır.
- (11) Netice itibarıyla, konu hakkında soruşturma açılmasına gerek olmadığı kanaatine varılmıştır.

## J. SONUÇ

- (12) Düzenlenen rapora ve incelenen dosya kapsamına göre, dosya konusu iddialara yönelik olarak 4054 sayılı Kanun'un 41. maddesi uyarınca şikayetin reddi ile soruşturma açılmamasına OYBİRLİĞİ ile karar verilmiştir.