C/2025/1138

14.2.2025

περίληψη απόφασης της Επιτροπής

της 28ης Ιουνίου 2021

σύμφωνα με το άρθρο 7 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1/2003 του Συμβουλίου

στην υπόθεση AT.39914 — Παράγωγα επιτοκίου σε ευρώ

[κοινοποιηθείσα υπό τον αριθμό C(2021) 4600]

(Το κείμενο στην αγγλική γλώσσα είναι το μόνο αυθεντικό)

(C/2025/1138)

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Στις 28 Ιουνίου 2021 η Επιτροπή εξέδωσε απόφαση σύμφωνα με το άρθρο 7 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1/2003 του Συμβουλίου ([1]). *Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 30 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1/2003 του Συμβουλίου, η Επιτροπή δημοσιεύει τις επωνυμίες των μερών και τα ουσιώδη στοιχεία της απόφασης, περιλαμβανομένων των κυρώσεων που επιβάλλονται, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη το έννομο συμφέρον των επιχειρήσεων για την προστασία του επαγγελματικού απορρήτου. Μη εμπιστευτική εκδοχή της απόφασης είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού (http://ec.europa.eu/competition/antitrust/cases/)*

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

(1) Η απόφαση επιβάλλει εκ νέου πρόστιμο στις HSBC Holdings plc, HSBC Bank plc και HSBC France (στο εξής, από κοινού: HSBC) για παράβαση του άρθρου 101 της ΣΛΕΕ και του άρθρου 53 της συμφωνίας για τον ΕΟΧ.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ

(2) Στις 4 Δεκεμβρίου 2013 η Επιτροπή εξέδωσε την απόφαση C(2013) 8512 της Επιτροπής (στο εξής: απόφαση διευθέτησης διαφορών του 2013). Με την απόφαση διευθέτησης διαφορών του 2013 επιβλήθηκαν πρόστιμα σε διάφορες νομικές οντότητες τεσσάρων επιχειρήσεων —Barclays, Deutsche Bank, RBS και Société Générale— για τη συμμετοχή τους σε σύμπραξη σχετικά με παράγωγα επιτοκίου σε ευρώ.

(3) Στις 7 Δεκεμβρίου 2016 η Επιτροπή εξέδωσε την απόφαση C(2016) 8530 της Επιτροπής (στο εξής: απόφαση του 2016). Με την απόφαση του 2016 επιβλήθηκαν πρόστιμα σε διάφορες νομικές οντότητες τριών άλλων επιχειρήσεων —της Crédit Agricole, της HSBC και της JPMorgan Chase— για τη συμμετοχή τους στην ίδια σύμπραξη. Στην HSBC επιβλήθηκε πρόστιμο ύψους 33 606 000 EUR για τη συμμετοχή της στη σύμπραξη μεταξύ της 12ης Φεβρουαρίου 2007 και της 27ης Μαρτίου 2007.

(4) Στις 24 Σεπτεμβρίου 2019 το Γενικό Δικαστήριο εξέδωσε απόφαση σχετικά με το αίτημα της HSBC για ακύρωση της απόφασης του 2016 (στο εξής: απόφαση του Δικαστηρίου) ([2]). Στην απόφαση του Δικαστηρίου, το Γενικό Δικαστήριο έκανε δεκτές τις διαπιστώσεις της Επιτροπής επί της ουσίας, με εξαίρεση δύο επαφές για τις οποίες η Επιτροπή δεν απέδειξε τον αντίθετο προς τους κανόνες του ανταγωνισμού χαρακτήρα. Η απόφαση του Δικαστηρίου ενέκρινε τη μεθοδολογία που χρησιμοποίησε η Επιτροπή για τον υπολογισμό των προστίμων. Η μεθοδολογία αυτή εφάρμοσε αξία αντικατάστασης για την αξία των πωλήσεων με βάση επικαιροποιημένα έσοδα σε μετρητά. Ωστόσο, η απόφαση του Δικαστηρίου έκρινε ότι η Επιτροπή δεν είχε παράσχει επαρκείς εξηγήσεις σχετικά με τους λόγους για τους οποίους εφαρμόστηκε συντελεστής μείωσης 98,849 % στα έσοδα σε μετρητά. Ως εκ τούτου, το πρόστιμο που επιβλήθηκε στην HSBC ακυρώθηκε.

(5) Στις 8 Μαΐου 2020 η Επιτροπή ενημέρωσε την HSBC σχετικά με την πρόθεσή της να τροποποιήσει την απόφαση του 2016 και να εγκρίνει εκ νέου τα πρόστιμα. Στην HSBC παρασχέθηκαν περαιτέρω εξηγήσεις σχετικά με τις παραμέτρους που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό του συντελεστή 98,849 % για την επικαιροποίηση των εσόδων σε μετρητά. Η HSBC διατύπωσε γραπτώς τις παρατηρήσεις της επί των εξηγήσεων αυτών στις 14 Ιουλίου 2020 και στις 14 Μαΐου 2021.

(6) Στις 23 Ιουνίου 2021 ζητήθηκε η γνώμη της Συμβουλευτικής Επιτροπής για τις Συμπράξεις και τις Δεσπόζουσες Θέσεις.

([1]) Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1/2003 του Συμβουλίου, της 16ης Δεκεμβρίου 2002, για την εφαρμογή των κανόνων ανταγωνισμού που προβλέπονται στα άρθρα 81 και 82 της συνθήκης (ΕΕ L 1 της 4.1.2003, σ. 1).

([2]) Υπόθεση T-105/17, *HSBC Holdings plc, HSBC Bank plc, HSBC France κατά Επιτροπής*, ECLI:EU:T:2019:675.

ΝΟΜΙΚΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ

(7) Το παρόν σχέδιο απόφασης απευθύνεται μόνο στην HSBC και δεν περιέχει νέες αιτιάσεις. Δεν αφορά καθ' οιονδήποτε τρόπο τους άλλους αποδέκτες της απόφασης του 2016.

(8) Στο σχέδιο απόφασης διαπιστώνεται ότι η HSBC συμμετείχε σε παράβαση του άρθρου 101 της Συνθήκης και του άρθρου 53 της συμφωνίας για τον ΕΟΧ, όπως ορίζεται στην απόφαση του 2016.

ΔΙΟΡΘΩΤΙΚΑ ΜΕΤΡΑ

(9) Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του προστίμου της HSBC καθορίζεται στην απόφαση του 2016.

(10) Ωστόσο, στο σχέδιο απόφασης εξηγούνται λεπτομερέστερα οι λόγοι για τους οποίους τα έσοδα σε μετρητά επικαιροποιήθηκαν με συντελεστή μείωσης 98,849 %, με βάση τέσσερα στοιχεία:

i) τον συμψηφισμό στη διαπραγμάτευση παραγώγων γενικά·

ii) τον συμψηφισμό που εφαρμόζεται στον κλάδο των EIRD ειδικότερα·

iii) τη σχετική κλίμακα διακυμάνσεων των τιμών στον τομέα των EIRD· και

iv) τον συντελεστή μείωσης που εφαρμόστηκε στην απόφαση διευθέτησης διαφορών του 2013.

(11) Το σχέδιο απόφασης αυξάνει επίσης σε 15 % τη μείωση ύψους 10 % που χορηγήθηκε στην HSBC στην απόφαση του 2016 για τον πιο περιφερειακό / ήσσονος σημασίας ρόλο της. Με την αύξηση αυτή λαμβάνονται υπόψη οι διαπιστώσεις της απόφασης του Δικαστηρίου σύμφωνα με τις οποίες ο αντίθετος προς τους κανόνες του ανταγωνισμού χαρακτήρας δύο επαφών δεν αποδείχθηκε επαρκώς και γίνεται δεκτό ότι αυτό μπορεί να έχει αντίκτυπο τόσο στην ένταση της συμμετοχής της HSBC όσο και στη γνώση της σχετικά με την ενιαία και διαρκή παράβαση. Ως εκ τούτου, το πρόστιμο καθορίζεται σε 31 739 000 EUR.