C/2025/1138

2025.2.14.

A Bizottság 2021. június 28-i,

az 1/2003/EK tanácsi rendelet 7. cikke szerinti

határozatának összefoglalója

AT.39914. ügy – Származtatott euró-kamatügyletek

(az értesítés a C(2021) 4600 számú dokumentummal történt)

(Csak az angol nyelvű szöveg hiteles)

(C/2025/1138)

(EGT-vonatkozású szöveg)

A Bizottság 2021. június 28-án határozatot fogadott el az 1/2003/EK tanácsi rendelet [1] *7. cikkének értelmében. Az 1/2003/EK tanácsi rendelet 30. cikkének rendelkezései alapján a Bizottság ezúton közzéteszi a felek nevét, a határozat lényegét és a kiszabott büntetéseket, figyelembe véve a vállalkozások üzleti titkaik védelmére vonatkozó jogos érdekét. A határozat betekinthető változata megtekinthető a Versenypolitikai Főigazgatóság honlapján (http://ec.europa.eu/competition/antitrust/cases/)*

BEVEZETÉS

(1) A határozat ismételten bírságot szab ki a HSBC Holdings plc-re, a HSBC Bank plc-re és a HSBC France-ra (a továbbiakban együttesen: HSBC) az EUMSZ 101. cikkének és az EGT-megállapodás 53. cikkének megsértése miatt.

ELJÁRÁS

(2) 2013. december 4-én a Bizottság elfogadta a C(2013) 8512 számú bizottsági határozatot (a továbbiakban: a 2013. évi vitarendezési határozat). A 2013. évi vitarendezési határozat négy vállalkozás – a Barclays, a Deutsche Bank, az RBS és a Société Générale – jogi személyeire szabott ki bírságot a származtatott euró-kamatügyletekre vonatkozó kartellben való részvételük miatt.

(3) 2016. december 7-én a Bizottság elfogadta a C(2016) 8530 számú bizottsági határozatot (a továbbiakban: a 2016. évi határozat). E határozat további három vállalat – a Crédit Agricole, a HSBC és a JPMorgan Chase – jogi személyeire szabott ki bírságot az említett kartellben való részvételük miatt. 2007. február 12-től 2007. március 27-ig tartó kartell-részvétele miatt a Bizottság a HSBC-re 33 606 000 eurós bírságot szabott ki.

(4) 2019. szeptember 24-én az Európai Unió Törvényszéke ítéletet hozott a HSBC 2016. évi határozat megsemmisítése iránti kérelméről (a továbbiakban: ítélet) [2]. Ítéletében a Törvényszék fenntartotta a Bizottság megállapításainak érdemi részét, két kapcsolat kivételével, amelyeknek versenyellenes jellegét a Bizottság nem tudta bizonyítani. Az ítélet jóváhagyta a Bizottság által kiszabott bírságok számítási módját. Ez helyettesítő értékként a pénzforgalom által eredményezett, csökkentési együtthatóval megszorzott pénzbeli bevételt alkalmazta. Az ítélet ugyanakkor megállapította, hogy a Bizottság nem tudott elégséges magyarázatot adni arra, hogy miért 98,849 %-os csökkentési együtthatót alkalmazott a pénzbeli bevételre. Ennek alapján a Törvényszék a HSBC-re kivetett bírságot megsemmisítette.

(5) 2020. május 8-án a Bizottság tájékoztatta a HSBC-t a 2016. évi határozat módosítására és a bírságok újbóli elfogadására irányuló szándékáról. A HSBC további magyarázatokat kapott a pénzbeli bevételekre alkalmazott 98,849 %-os csökkentési együttható megállapításához felhasznált paraméterekről. A HSBC 2020. július 14-én és 2021. május 14-én írásbeli észrevételeket nyújtott be ezekkel a magyarázatokkal kapcsolatban.

(6) A Bizottság 2021. június 23-án konzultált a versenykorlátozó magatartásokkal és erőfölénnyel foglalkozó tanácsadó bizottsággal.

[1] A Tanács 1/2003/EK rendelete (2002. december 16.) a Szerződés 81. és 82. cikkében meghatározott versenyszabályok végrehajtásáról (HL L 1., 2003.1.4., 1. o.).

[2] HSBC Holdings plc, HSBC Bank plc, HSBC France kontra Bizottság, T-105/17, ECLI:EU:T:2019:675.

JOGI ÉRTÉKELÉS

(7) E határozattervezet címzettje kizárólag a HSBC; a határozattervezet nem tartalmaz új kifogást. A határozattervezet semmilyen módon nem érinti a 2016. évi határozat többi címzettjét.

(8) E határozattervezet megállapítja, hogy – amint az a 2016. évi határozatban szerepel – a HSBC részt vett a Szerződés 101. cikkének és az EGT-megállapodás 53. cikkének megsértésében.

KORREKCIÓS INTÉZKEDÉS

(9) A 2016. évi határozat tartalmazza a HSBC-re kiszabott bírság számításának módszertanát.

(10) A határozattervezet azonban részletesebben is kifejti a Bizottság által a pénzbeli bevételekre alkalmazott 98,849 %-os csökkentési együttható négy alapvető okát:

i. a derivatívák kereskedésének nettó elszámolása általában;

ii. a származtatott euró-kamatügyletektől elválaszthatatlan nettó elszámolás;

iii. a származtatott euró-kamatügyletek szektorában tapasztalható áringadozások relatív mértéke; valamint

iv. a 2013. évi vitarendezési határozatban alkalmazott csökkentési együttható.

(11) A határozattervezet emellett a bírság 2016. évi határozatban megállapított 10 % helyett 15 %-kal csökkenti a HSBC számára annak periférikusabb/kisebb szerepe miatt. Ez a további csökkentés figyelembe veszi az ítélet azon megállapításait, amelyek szerint két kapcsolat versenyellenes jellege nem volt kellően bizonyított, és elfogadja, hogy ez hatással lehet mind a HSBC részvételének intenzitására, mind pedig az egységes és folyamatos jogsértésről való tudomására. A bírság tehát 31 739 000 euróban kerül megállapításra.