C/2025/1138

14.2.2025

Rezumatul Deciziei Comisiei

din 28 iunie 2021

în temeiul articolului 7 din Regulamentul (CE) nr. 1/2003 al Consiliului

în cazul AT.39914 – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii în euro

[notificată cu numărul C(2021) 4600)

(Numai textul în limba engleză este autentic)

(C/2025/1138)

(Text cu relevanță pentru SEE)

La 28 iunie 2021, Comisia a adoptat o decizie în temeiul articolului 7 din Regulamentul (CE) nr. 1/2003 al Consiliului. ([1]) *În conformitate cu dispozițiile articolului 30 din Regulamentul (CE) nr. 1/2003 al Consiliului, Comisia publică, prin prezenta, numele părților și conținutul principal al deciziei, inclusiv sancțiunile impuse, ținând seama de interesul legitim al întreprinderilor de a-și proteja secretele de afaceri. O versiune neconfidențială a deciziei este disponibilă pe site-ul web al Direcției Generale Concurență (http://ec.europa.eu/competition/antitrust/cases/)*

INTRODUCERE

(1) Decizia impune din nou o amendă HSBC Holdings plc, HSBC Bank plc și HSBC France (denumite în continuare împreună „HSBC") pentru încălcarea articolului 101 din TFUE și a articolului 53 din Acordul privind SEE.

PROCEDURĂ

(2) La 4 decembrie 2013, Comisia a adoptat Decizia C(2013) 8512 a Comisiei („Decizia de tranzacție din 2013"). Prin Decizia de tranzacție din 2013 au fost aplicate amenzi mai multor entități juridice ale unui număr de patru întreprinderi – Barclays, Deutsche Bank, RBS și Société Générale – pentru participarea lor la o înțelegere privind instrumentele financiare derivate pe dobândă în euro.

(3) La 7 decembrie 2016, Comisia a adoptat Decizia C(2016) 8530 a Comisiei („decizia din 2016"). Prin decizia din 2016 au fost aplicate amenzi mai multor entități juridice ale altor trei întreprinderi – Crédit Agricole, HSBC și JPMorgan Chase – pentru participarea lor la aceeași înțelegere. O amendă de 33 606 000 EUR a fost aplicată HSBC pentru participarea sa la înțelegere între 12 februarie 2007 și 27 martie 2007.

(4) La 24 septembrie 2019, Tribunalul a pronunțat o hotărâre privind cererea HSBC de anulare a deciziei din 2016 („hotărârea") ([2]). În hotărâre, Tribunalul a confirmat constatările Comisiei pe fond, cu excepția a două contacte pentru care Comisia nu a demonstrat caracterul anticoncurențial. Hotărârea a aprobat metodologia utilizată de Comisie pentru calcularea amenzilor. Această metodologie a aplicat o valoare de înlocuire pentru valoarea vânzărilor pe baza încasărilor în numerar actualizate. Cu toate acestea, hotărârea a considerat că Comisia nu a furnizat suficiente explicații cu privire la motivele pentru care încasările în numerar au fost actualizate la 98,849 %. Din acest motiv, amenda aplicată HSBC a fost anulată.

(5) La 8 mai 2020, Comisia a informat HSBC cu privire la intenția de a modifica decizia din 2016 și de a aplica din nou amenzile. HSBC a primit explicații suplimentare cu privire la parametrii utilizați pentru stabilirea factorului de reducere pentru actualizarea încasărilor în numerar la 98,849 %. HSBC și-a prezentat observațiile cu privire la aceste explicații în scris, la 14 iulie 2020 și la 14 mai 2021.

(6) La 23 iunie 2021 a fost consultat Comitetul consultativ privind înțelegerile și pozițiile dominante.

([1]) Regulamentul (CE) nr. 1/2003 al Consiliului din 16 decembrie 2002 privind punerea în aplicare a normelor de concurență prevăzute la articolele 81 și 82 din tratat (JO L 1, 4.1.2003, p. 1).

([2]) Cauza T-105/17, HSBC Holdings plc, HSBC Bank plc, HSBC France /Comisia, ECLI:EU:T:2019:675.

EVALUARE JURIDICĂ

(7) Prezentul proiect de decizie se adresează doar HSBC și nu conține obiecțiuni noi. Aceasta nu privește în niciun fel ceilalți destinatari ai deciziei din 2016.

(8) Proiectul de decizie constată că HSBC a participat la o încălcare a articolului 101 din tratat și a articolului 53 din Acordul privind SEE, astfel cum se prevede în decizia din 2016.

MĂSURI CORECTIVE

(9) Metodologia utilizată pentru calcularea amenzii aplicate HSBC este stabilită în decizia din 2016.

(10) Cu toate acestea, proiectul de decizie explică în detaliu de ce încasările în numerar sunt actualizate cu un factor de reducere de 98,849 %, pe baza a patru elemente:

(i) compensarea în tranzacționarea cu instrumente financiare derivate, în general;

(ii) compensarea inerentă industriei EIRD, în special;

(iii) scara relativă a variațiilor de preț în sectorul EIRD și

(iv) factorul de reducere aplicat în Decizia de tranzacție din 2013.

(11) De asemenea, proiectul de decizie majorează la 15 % reducerea de 10 % acordată HSBC în decizia din 2016 pentru rolul său mai periferic/minor. Această majorare ia în considerare constatările hotărârii potrivit cărora caracterul anticoncurențial al celor două contacte a fost insuficient dovedit și acceptă faptul că acest lucru poate avea un impact atât asupra intensității participării HSBC, cât și asupra cunoașterii de către aceasta a încălcării unice și continue. Prin urmare, amenda este stabilită la 31 739 000 EUR.