



Presă și informare

Tribunalul Uniunii Europene
COMUNICAT DE PRESĂ nr.116 /19
Luxemburg, 24 septembrie 2019

Hotărârea în cauza T-105/17
HSBC Holdings plc, HSBC Bank plc e.a. HSBC France/Comisia

Amenda aplicată grupului HSBC pentru practici anticoncurențiale în sectorul instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii este anulată

Tribunalul confirmă în parte decizia Comisiei.

Grupul HSBC este un grup bancar ce are printre activitățile sale servicii bancare de investiții, de finanțare și de piață. HSBC Holdings este societatea-mamă a HSBC France și aceasta este societatea-mamă a HSBC Bank. HSBC France și HSBC Bank sunt responsabile cu negocierea instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii în euro (Euro Interest Rate Derivatives – denumite în continuare „EIRD”). HSBC France este responsabilă cu propunerile de rată în cadrul eșantionului de bănci Euro Interbank Offered Rate (Euribor).

Euribor este un ansamblu de rate ale dobânzii de referință menit să reflecte costul împrumuturilor interbancare utilizate în mod frecvent pe piețele internaționale de capital. Acesta este definit ca fiind un indice al ratei la care depozitele interbancare la termen în euro sunt oferite de o bancă de prim rang unei alte bănci de prim rang în zona euro.

În luna iunie 2011, grupul bancar Barclays a cerut Comisiei să beneficieze de comunicarea sa privind imunitatea la amenzi și reducerea cuantumului amenzilor în cauzele referitoare la înțelegeri¹, informând-o cu privire la existența unui cartel în sectorul EIRD și exprimându-și dorința de a coopera. La 14 octombrie 2011, lui Barclays i-a fost acordată o imunitate condiționată.

În urma unor inspecții efectuate în incintele unui anumit număr de instituții financiare din Londra (Regatul Unit) și din Paris (Franța), printre care și cele ale HSBC, Comisia a inițiat o procedură de constatare a neîndeplinirii obligațiilor împotriva unor instituții financiare, printre care HSBC.

Prin decizia din 7 decembrie 2016², Comisia a considerat că Crédit Agricole, HSBC și JP Morgan Chase au participat la o încălcare unică și continuă constând în restrângerea și/sau în denaturarea concurenței în sectorul EIRD.

Pentru această încălcare, Comisia i-a aplicat HSBC o amendă de 33 606 000 EUR.

Prin hotărârea sa de astăzi, Tribunalul Uniunii Europene validează în mare parte constatarea Comisiei potrivit căreia HSBC participase la o încălcare a dreptului concurenței. Cu toate acestea, Tribunalul anulează amenda aplicată, pentru insuficiența motivării.

În primul rând, Tribunalul examinează argumentele HSBC care pun în discuție calificarea drept încălcare prin obiect aplicată de Comisie. În această privință, Tribunalul concluzionează că în mod întemeiat Comisia a reținut că manipularea din 19 martie 2007 la care HSBC a participat se încadrează în calificarea drept încălcare prin obiect. În schimb, Tribunalul consideră că Comisia a reținut în mod greșit această calificare cu privire la două discuții în cursul cărora traderii HSBC schimbaseră informații cu privire la pozițiile lor de tranzacționare cu traderi de la alte instituții.

¹ JO 2006, C 298, p. 17, Ediție specială, 08/vol. 5, p. 3.

² Decizia C (2016) 8530 final din 7 decembrie 2016 referitoare la o procedură inițiată în temeiul articolului 101 [TFUE] și al articolului 53 din Acordul privind SEE (Cazul AT.39914 – Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii în euro).

În al doilea rând, Tribunalul examinează motivele care vizează contestarea concluziei Comisiei privind participarea HSBC la o încălcare unică și continuă, împreună cu alte instituții. Având în vedere împrejurările din speță, Tribunalul concluzionează că participarea HSBC la o astfel de încălcare nu putea fi reținută decât în privința, pe de o parte, a comportamentelor sale proprii în cadrul încălcării menționate și, pe de altă parte, a comportamentelor altor instituții care se înscriau în cadrul manipulării din 19 martie 2007 și a eventualei sale reiterări.

În al treilea rând, în ceea ce privește amenda aplicată, HSBC contestă, printre altele, motivarea determinării valorii vânzărilor care servește drept bază pentru calcularea amenzii.

Tribunalul amintește că, întrucât Comisia a decis să stabilească valoarea menționată utilizând un model numeric, luând ca punct de pornire ansamblul fluxurilor de numerar primite pentru EIRD, factorul de reducere pe care i-l aplică joacă un rol esențial. Acesta deduce că este necesar ca întreprinderile în cauză să fie în măsură să înțeleagă modul în care Comisia a ajuns la un factor de reducere stabilit exact la 98,849% și ca Tribunalul să fie apt să exercite un control aprofundat, în drept și în fapt, cu privire la acest element al deciziei atacate.

Tribunalul constată că Comisia nu a furnizat în decizia sa o explicație suficientă a motivelor pentru care factorul de reducere a fost stabilit la acest nivel precis și că, prin urmare, nu este în măsură să își exercite controlul cu privire la un element al deciziei care a putut avea un impact semnificativ asupra amenzii aplicate HSBC. Așadar, Tribunalul anulează această amendă pentru insuficiența motivării.

MENTIUNE: Împotriva deciziei Tribunalului se poate declara recurs la Curte, numai pentru motive de drept, în termen de două luni și zece zile de la comunicarea acesteia.

MENTIUNE: Acțiunea în anulare are ca obiect anularea acelor acte ale instituțiilor Uniunii care sunt contrare dreptului Uniunii. Cu respectarea anumitor condiții, statele membre, instituțiile europene și particularii pot sesiza Curtea de Justiție sau Tribunalul cu o acțiune în anulare. Dacă acțiunea este întemeiată, actul este anulat. Instituția autoare a actului trebuie să ia măsuri pentru a elimina eventualul vid juridic creat prin anularea acestuia.

Document neoficial, destinat presei, care nu angajează răspunderea Tribunalului.

[Textul integral](#) al hotărârii se publică pe site-ul CURIA în ziua pronunțării.

Persoana de contact pentru presă: Corina-Gabriela Socoliuc ☎ (+352) 4303 4293