



反垄断全球进展

2016年10月1日—2016年12月31日（季度更新）

C L I F F O R D

C H A N C E

高伟绅律师事务所

反垄断全球进展

2016年10月1日—2016年12月31日（季度更新）

在此季度中，我们将继续讨论全球范围内反垄断和集中申报执法方面的域外关键进展。

- 2016年第四季度，集中申报执法比较活跃。法国竞争管理局针对Altice在收购SFR集团和OTL交易中的抢跑行为对Altice Luxembourg和SFR集团处以创纪录的8,000万欧元罚款；欧盟委员会近期正在对脸书是否在2014年收购WhatsApp的交易中提供误导性信息进行调查；美国针对个人投资者违反美国并购前申报要求进行处罚。
- 在反垄断执法方面，全球竞争管理机关在多个领域实施了多项大额处罚。韩国公平贸易委员会对高通拒绝以公平、合理和非歧视性条款向智能手机和芯片制造商提供标准必要专利处以1.03万亿韩元（8.5亿美元）罚款；欧盟对法国农业信贷银行、汇丰银行和摩根大通操纵欧元区同业拆借利率的行为处以4.85亿欧元罚款，并对索尼、松下和三洋参与锂电池价格操纵行为处以1.66亿欧元罚款；英国竞争市场管理局对辉瑞和弗林制药公司以过高价格出售一种抗癫痫药物进行了处罚；澳大利亚竞争和消费者委员会针对日本航运公司川崎汽船株式会社提起刑事卡特诉讼。
- 与此同时，其他国家的反垄断监管机构正在继续制订并购控制和执法方面的法律、法规或指南。美国司法部和联邦贸易委员会发布了有关杠杆收购是否达到并购前申报标准的最新法规，同时还发布了有关存在竞争关系的雇主之间的聘用协议的反垄断指南；新加坡竞争委员会公布了一系列新的或经修订的指引和实务准则；韩国公平贸易委员会经修订的宽大处理指引生效；日本议会上院通过了日本公平贸易委员会的一项提案，为反垄断法增加了承诺制度；印度尼西亚议会正在审议对印度尼西亚竞争法的修正草案，预计将于2017年1月通过。

囿于篇幅，我们只能在此季度更新中简要介绍关键进展。如您希望进一步了解相关进展及其对您所涉及的业务的影响，敬请与我们联系。

联系人



Richard Blewett

合伙人

反垄断部门负责人，中国

T: +86 10 6535 2261

M: +86 13910554829

E: richard.blewett

@cliffordchance.com



柏勇

资深顾问律师

反垄断部门，中国

T: +86 10 6535 2286

M: +86 13910850420

E: yong.bai

@cliffordchance.com

“高伟绅在合规及反垄断领域事务备受好评，特别是他们在反垄断申报以及应付反垄断调查事宜的专业知识和经验。团队在处理中国境内和跨境交易方面均有丰富的经验。客户认为高伟绅杰出之处在于他们从四个不同观点为我解决问题：国际视野、本地视点、对法律事务深刻理解和剖析、以及将复杂问题转化成客户可理解的层面。他们绝对是业内的翘楚。”

中国区竞争/反垄断领域，
《钱伯斯亚太》2016年年刊

欧盟

欧盟对法国农业信贷银行、汇丰银行和摩根大通操纵欧元区同业拆借利率的行为处以4.85亿欧元罚款

2016年12月7日，欧盟委员会宣布对汇丰银行、法国农业信贷银行和摩根大通操纵欧元利率和衍生品的行为处以4.85亿欧元的罚款。欧盟委员会认定，上述三家银行在欧元区同业拆借利率方面相互勾结、交换敏感信息。利率衍生品指公司用于管理利率波动风险或投机的远期利率协议、利率掉期或利率期权。其价值源于基准利率（即欧元区同业拆借利率）。欧盟委员会官员认定，七家银行参与了2005年9月至2008年5月的欧元利率衍生品卡特尔。巴克莱、德意志银行、苏格兰皇家银行和法国兴业银行于2013年与欧盟委员会达成了和解。

欧盟委员会对充电电池生产商处以1.66亿欧元的卡特尔罚款

2016年12月12日，欧盟委员会宣布对索尼、松下和三洋参与锂电池价格卡特尔处以1.66亿欧元罚款。三星也参与了该卡特尔，但三星申请了宽大处理并获得豁免。欧盟委员会发现，四家公司曾协调涨价并交换与充电锂电池供应相关的商业敏感信息。特别是，欧盟委员会发现，上述公司在2004年至2007年期间钴价格临时上涨后商定临时涨价。此外，上述公司还交流有关供需预测、预期价格和计划参加设备制造商投标的敏感信息。该卡特尔的联系活动主要在亚洲进行，但在欧洲也存在上述活动。

欧盟委员会指控脸书在脸书/WhatsApp并购审查过程中提供误导性信息

2016年12月20日，欧盟委员会宣布向脸书发出异议声明（Statement of Objections），指控在2014年脸书收购WhatsApp的反垄断审查期间向欧盟提供了误导性信息。在反垄断审查过程中，脸书向欧盟委员会官员声称无法在脸书与WhatsApp的用户账号之间建立可靠的自动化匹配。此后，欧盟委员会无条件批准了该交易。2016年8月，WhatsApp宣布其能够实现脸书用户身份与WhatsApp用户电话号码的关联。欧盟委员会官员怀疑脸书用户身份与WhatsApp用户身份在交易申报时存在自动匹配的可能性。如欧盟委员会裁定脸书的确提供了误导性信息，脸书可能被处以等于其年度全球营业额1%的罚款。



欧洲

英国

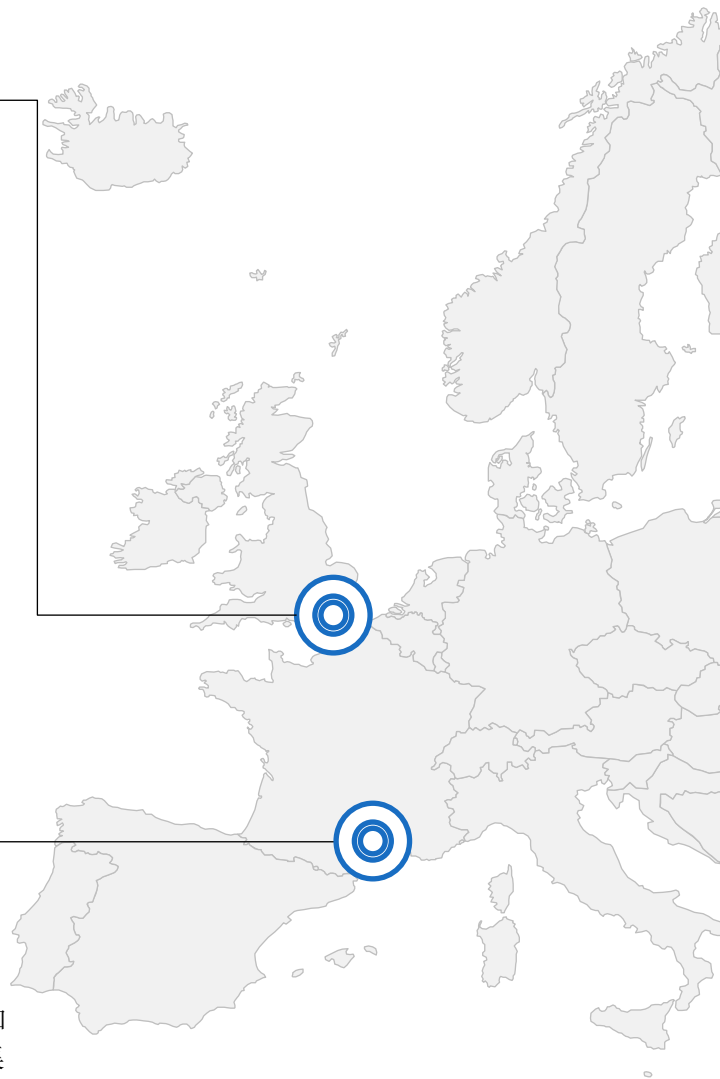
英国竞争市场管理局对辉瑞和弗林制药公司以过高价格出售一种抗癫痫药物罚款9,000万英镑

2016年12月7日，英国竞争市场管理局（“**管理局**”）宣布对辉瑞和弗林制药公司（“**弗林**”）以不公平价格销售抗癫痫药物苯妥英钠胶囊处以8,940万英镑。管理局要求两家公司在30个工作日内至4个月内降低其价格。辉瑞以Epanutin的商品名生产和销售苯妥英钠胶囊。2012年9月，辉瑞将该药的经销权出售给药品经销商弗林。此后，弗林变更了该药的名称并加价2,600%销售。无品牌或通用名药在英国不受英国政府的价格限制。管理局发现，辉瑞和弗林在各自生产和供应苯妥英钠胶囊的市场占有支配地位，两家公司通过实施不公平价格滥用其市场支配地位。该罚款是管理局有史以来判决的最高金额罚款，在针对过高价格进行的处罚中并不常见。辉瑞和弗林均向英国竞争上诉法庭提起了上诉。

法国

法国竞争委员会针对抢跑作出里程碑式的裁定

2016年11月8日，法国竞争管理局对Altice Luxembourg和SFR集团在获得反垄断批准前提前实施两家电信运营商的集中（“**抢跑**”）处以创纪录的8,000万欧元罚款，该并购涉及Altice（通过其子公司Numericable）收购SFR集团和OTL。法国竞争管理局发现，虽然交易并未正式实施（资产的所有权并未转移），但Altice在获得反垄断批准前已对SFR和OTL有效实施决定性影响。法国竞争管理局注意到，买方参与目标公司的管理、协调商务战略和过度关注目标公司的财务业绩构成施加决定性影响的标志。Altice Luxembourg和SFR集团与法国竞争委员会达成了和解。该判决是法国竞争管理局首次对在获得反垄断批准前实际实施交易的行为作出裁定，也是已知报道中，所有竞争管理机关对抢跑作出的最高金额罚金。



美国

公平贸易委员会并购前申报办公室变更杠杆收购的交易测试的规模

2016年10月6日，美国公平贸易委员会并购前申报办公室（“**并购前申报办公室**”）变更了在确定1976年《哈特-斯科特-罗迪诺反垄断改进法案》（及其修订的版本，“**HSR法案**”）规定的应进行并购前申报的交易规模的立场，规定了交易方应如何考虑杠杆收购的新债务。根据并购前申报办公室以往的做法，只有在买方发生、提供新债务或为新债务提供担保的情况下，才会在计算交易规模时考虑新债务。根据并购前申报办公室的最新规定，交易规模将包括用于为杠杆交易提供融资的新债务（无论是由买方承担还是由目标公司承担）。新规定并未变更交易规模仍可扣除已偿还原债务和交易费用这一事实。修订的目标是阻止交易方通过交易规模的计算方式或法定豁免的解释而规避**HSR**申报，变更后可能导致**HSR**申报数量的增加。

美国反垄断管理机构发布招聘指引

2016年10月20日，美国司法部和公平贸易委员会发布了人力资源人才反垄断指引（“**指引**”），指引规定，司法部有权审查不同公司之间有关固定工资或其它聘用条款的协议或有关不聘用其他公司的员工的不挖角协议。对于雇主之间签署的与其合法合作无关或对于上述合作不必要的不挖角协议或工资固定协议，司法部有权提出刑事指控。上述协议可能被视为核心卡特尔行为。指引还讨论了有关存在竞争关系的雇主之间的信息交换等其他重要问题。存在竞争关系的雇主之间或通过第三方交换有关报酬等事项的敏感信息可能会违反美国反垄断法。

个人投资者由于违反美国并购前申报要求受到处罚

2016年10月28日，针对美国公平贸易委员会向华盛顿特区地区法院提起的有关违反美国**HSR**并购前申报要求的指控，一家投资公司的创始人Fayez Sarofim同意达成和解并支付72万美元的罚款。2001年至2012年，Sarofim收购了能源基础设施公司Kinder Morgan, Inc.和保险控股公司Kemper Corporation的有表决权的证券，但在已达到申报标准的情况下未对上述证券的收购进行申报。根据**HSR**法案，仅为投资目的收购不超过10%的有表决权的证券可以免于申报。但是，该豁免不适用于被收购公司的董事会成员。Sarofim是两家被收购公司的董事会成员，因此，无资格获得该项豁免。



印度

印度竞争委员会（“CCI”）发布了一份常见问题（“FAQ”）文件，介绍并购控制规则如何适用于合并、收购和合资企业。值得注意的是，常见问题鼓励各方在拟定申报日前至少10天参与非正式的申报前商谈。此外，常见问题还确认，对于由一家或多家母公司出缴了资产的新设立合资企业，转让人的营业额归属于合资企业。此外，常见问题提出CCI可以对尚未申报的交易启动调查，但调查必须在交易生效后1年内完成。

泰国

据报道，泰国内阁批准了贸易竞争法的拟议修正案。修正案涉及调整罚则使其与侵权行为更相符，成立独立竞争主管部门，独立竞争主管部门将有权对违法企业处以至少营业额10%的罚款，以及将竞争法的适用范围扩展至与私营公司竞争的国有企业。经修订的贸易竞争法有望在2017年中开始实施。

新加坡

新加坡竞争委员会（“CCS”）公布了一系列新的或经修订的指引和实务准则，自2016年12月1日生效，适用于并购控制以及反垄断调查。值得注意的是，CCS根据竞争法（“法案”）第34条（禁止反竞争协议）和第47条（禁止滥用市场支配地位）引入了称作“快速程序”的新程序。快速程序旨在鼓励各方在可能作出违反法案第34条和/或第47条的裁定的情况下与CCS合作，“快速推进”程序。承认违法的当事方将被减免10%的罚金，且减免适用于已经获得宽大处理被减免罚金的申请人。

澳大利亚

2016年12月14日，澳大利亚联邦法院宣布对澳大利亚和新西兰银行集团（“ANZ”）罚款900万澳元（670万美元），对麦格理银行（“麦格理”）罚款600万澳大利亚元（450万澳元），理由是其试图固定马来西亚林吉特的基准利率。法院认定ANZ和麦格理的交易员在2011年试图与其他银行协同向新加坡银行协会提交或高或低的马来西亚林吉特基准利率报告。该处罚的特别之处在于所有行为参与人均在澳大利亚境外。在该案中，ANZ是报送银行，麦格理是报送银行之间的联络/协调人，其客户包括澳大利亚公司。

2016年11月15日，澳大利亚竞争和消费者委员会针对日本航运公司川崎汽船株式会社（“K-Line”）提起刑事卡特诉讼，称其在2009年7月至2012年9月间向澳大利亚运输汽车、卡车和巴士时涉嫌从事刑事卡特行为。这是根据2010年澳大利亚竞争和消费者法案的刑事卡特条款针对一家公司提起的第二起刑事指控。针对K-Line的指控发生在2016年7月日本邮船株式会社（“NYK”）就同一项调查认罪之后。

韩国

2016年12月28日，韩国公平贸易委员会（“KFTC”）宣布，因高通未在公平、合理、非歧视（FRAND）原则基础上向智能手机制造商和芯片制造商提供标准必要专利，对高通和其两家子公司处以1.03万亿韩元（8.5亿美元）的罚款。此外，KFTC认定高通对购买其电信芯片和其他非必要专利捆绑使用其知识产权；要求手机制造商提供免收使用费的知识产权交叉许可；以及拒绝为获得智能手机制造商的知识产权支付适当价格。这是KFTC有史以来宣布的最高金额罚款，高通表示将向首尔高等法院提出上诉。

2016年9月30日，KFTC经修订的宽大处理指引生效。经修订的宽大处理指引引入了确定缓解措施和给予附加宽大申请人豁免的新标准，更严苛的获得宽大待遇的条件，并明确了宽大处理申请的时间标准。

日本

日本议会上院通过了日本公平贸易委员会的一项提案，为反垄断法增加了承诺制度。承诺制度将允许公司自行解决特定反垄断违法行为，从而免遭竞争机构的处罚（例如中止令或罚款）。该修正案将在跨太平洋伙伴关系贸易和投资协定生效后实施。

香港

2016年12月，香港竞争事务委员会（“竞争事务委员会”）发表声明，列举了香港竞争条例全面实施后第一年取得的成果。在第一年，竞争事务委员会收到近1,900项投诉及咨询，超过50%涉及第一行为守则（反竞争协议），以及大量涉及串通投标的案件。竞争事务委员会共详细审查了约130项案件，涉及的两个最主要领域是物业和物业管理以及专业和技术服务。竞争事务委员会在贸易和专业协会合规计划方面也取得进展，在竞争事务委员会确定的20个高危协会中，有19个协议根据竞争事务委员会围绕价格限制和/或收费标准提出的问题自愿改变其做法。

2016年12月2日，加拿大竞争局和竞争事务委员会签署了谅解备忘录，以加强双方在竞争问题上的合作、协调和信息共享。谅解备忘录规定两个机构将共享竞争法知识和执法经验，并进行其他形式的技术合作，包括工作人员交流。这是自2015年12月竞争条例全面实施以来，竞争事务委员会首次签署此类谅解备忘录。

印度尼西亚

据报道，印尼议会正在审议对印度尼西亚竞争法的修正草案，预计将于2017年1月通过。经修订的竞争法将赋予印度尼西亚商业竞争监督委员会更大的权力，包括对调查期间不合作企业的突袭调查权。此外，罚款上限将从250亿印尼盾（190万美元）提高到总收入的30%。

在全球24个国家设有34*个办公室

阿布扎比 Clifford Chance 9th Floor, Al Sila Tower Abu Dhabi Global Market Square PO Box 26492 Abu Dhabi United Arab Emirates Tel +971 (0)2 613 2300 Fax +971 (0)2 613 2400	布加勒斯特 Clifford Chance Badea Excelsior Center 28-30 Academiei Street 12th Floor, Sector 1 Bucharest, 010016 Romania Tel +40 21 66 66 100 Fax +40 21 66 66 111	香港 Clifford Chance 27th Floor Jardine House One Connaught Place Hong Kong Tel +852 2825 8888 Fax +852 2825 8800	米兰 Clifford Chance Piazzetta M.Bossi, 3 20121 Milan Italy Tel +39 02 806 341 Fax +39 02 806 34200	布拉格 Clifford Chance Jungmannova Plaza 110 00 Prague 1 Czech Republic Tel +420 222 555 222 Fax +420 222 555 000	悉尼 Clifford Chance Level 16 No. 1 O'Connell Street Sydney NSW 2000 Australia Tel +612 8922 8000 Fax +612 8922 8088
阿姆斯特丹 Clifford Chance Droogbak 1A 1013 GE Amsterdam PO Box 251 1000 AG Amsterdam The Netherlands Tel +31 20 7119 000 Fax +31 20 7119 999	卡萨布兰卡 Clifford Chance 169, boulevard Hassan 1er Casablanca 20000 Morocco Tel +212 522 644 300 Fax +212 522 644 350	伊斯坦布尔 Clifford Chance Kanyon Ofis Binasi Kat 10 Büyükdere Cad. No. 185 34394 Levent Istanbul Turkey Tel +90 212 339 0001 Fax +90 212 339 0098	莫斯科 Clifford Chance Ul. Gasheka 6 125047 Moscow Russian Federation Tel +7 495 258 5050 Fax +7 495 258 5051	罗马 Clifford Chance Via Di Villa Sacchetti, 11 00197 Rome Italy Tel +39 06 422 911 Fax +39 06 422 91200	东京 Clifford Chance Palace Building, 3rd floor 1-1, Marunouchi 1-chome Chiyoda-ku, Tokyo 100-0005 Japan Tel +81 (0)3 6632 6600 Fax +81 (0)3 6632 6699
曼谷 Clifford Chance Sindhorn Building Tower 3 21st Floor 130-132 Wireless Road Pathumwan Bangkok 10330 Thailand Tel +66 2 401 8800 Fax +66 2 401 8801	多哈 Clifford Chance QFC Branch Suite B, 30th floor Tornado Tower Al Funduq Street West Bay PO Box 32110 Doha State of Qatar Tel +974 4491 7040 Fax +974 4491 7050	雅加达** LWP DBS Bank Tower Ciputra World One 28th Floor Jl. Prof. Dr. Satrio Kav 3-5 Jakarta 12940 Indonesia Tel +62 21 2988 8300 Fax +62 21 2988 8310	慕尼黑 Clifford Chance Theresienstraße 4-6 80333 Munich Germany Tel +49 89 216 32-0 Fax +49 89 216 32-8600	圣保罗 Clifford Chance Rua Funchal 418 15th Floor 04551-060 São Paulo SP Brazil Tel +55 11 3019 6000 Fax +55 11 3019 6001	华沙 Clifford Chance Norway House ul. Lwowska 19 00-660 Warszawa Poland Tel +48 22 627 11 77 Fax +48 22 627 14 66
巴塞罗那 Clifford Chance Av. Diagonal 682 08034 Barcelona Spain Tel +34 93 344 22 00 Fax +34 93 344 22 22	迪拜 Clifford Chance Level 15 Burj Daman Dubai International Financial Centre PO Box 9380 Dubai United Arab Emirates Tel +971 4 503 2600 Fax +971 4 503 2800	伦敦 Clifford Chance 10 Upper Bank Street London, E14 5JJ United Kingdom Tel +44 20 7006 1000 Fax +44 20 7006 5555	纽约 Clifford Chance 31 West 52nd Street New York, NY 10019-6131 USA Tel +1 212 878 8000 Fax +1 212 878 8375	首尔 Clifford Chance 21st Floor, Ferrum Tower 19, Eulji-ro 5-gil Jung-gu, Seoul 100-210 Korea Tel +82 2 6353 8100 Fax +82 2 6353 8101	华盛顿特区 Clifford Chance 2001 K Street NW Washington, DC 20006 -1001 USA Tel +1 202 912 5000 Fax +1 202 912 6000
北京 Clifford Chance 33/F, China World Office 1 No. 1 Jianguomenwai Dajie Chaoyang District Beijing 100004 China Tel +86 10 6535 2288 Fax +86 10 6505 9028	杜塞尔多夫 Clifford Chance Königsallee 59 40215 Düsseldorf Germany Tel +49 211 43 55-0 Fax +49 211 43 55-5600	卢森堡 Clifford Chance 10 boulevard G.D. Charlotte B.P. 1147 L-1011 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg Tel +352 48 50 50 1 Fax +352 48 13 85	巴黎 Clifford Chance 1 rue d'Astorg CS 60058 75377 Paris Cedex 08 France Tel +33 1 44 05 52 52 Fax +33 1 44 05 52 00	上海 Clifford Chance 40th Floor Bund Centre 222 Yan An East Road Shanghai 200002 China Tel +86 21 2320 7288 Fax +86 21 2320 7256	
布鲁塞尔 Clifford Chance Avenue Louise 65 Box 2 1050 Brussels Belgium Tel +32 2 533 5911 Fax +32 2 533 5959	法兰克福 Clifford Chance Mainzer Landstraße 46 60325 Frankfurt am Main Germany Tel +49 69 71 99-01 Fax +49 69 71 99-4000	马德里 Clifford Chance Paseo de la Castellana 110 28046 Madrid Spain Tel +34 91 590 75 00 Fax +34 91 590 75 75	珀斯 Clifford Chance Level 7, 190 St Georges Terrace Perth, WA 6000 Australia Tel +618 9262 5555 Fax +618 9262 5522	新加坡 Clifford Chance 12 Marina Boulevard 25th Floor Tower 3 Marina Bay Financial Centre Singapore 018982 Tel +65 6410 2200 Fax +65 6410 2288	利雅得*** Abuhimed Alsheikh Alhagbani Building 15, The Business Gate King Khaled International Airport Road Cordoba District, Riyadh P.O. Box: 90239, Riyadh 11613, Kingdom of Saudi Arabia Tel +966 11 481 9700 Fax +966 11 481 9701

*高伟绅在伦敦另设有第二个办公室，位于4 Coleman Street, London EC2R 5JJ
**印尼当地律所Linda Widyati & Partners 与高伟绅合作
***利雅得的Abuhimed Alsheikh Alhagbani 律所是高伟绅在当地的合作律所
乌克兰Redcliffe Partners律师事务所是高伟绅在乌克兰的合作律所

本刊物不一定已论及全部重要课题，也不一定涵盖所论及的课题的全部方面。本刊物并非为提供法律或其他咨询意见而编写。

我们的上述意见是根据我们作为国际法律顾问代表客户参与其在中国的经营活动的经验做出。和其他所有在中国开业的国际律师事务所一样，我们有权提供有关中国法律环境影响的信息，但我们不能以本地律师事务所的身份从事中国的法律事务。如您需要本地律师事务所的服务，我们将很乐于推荐。

Clifford Chance, 33/F, China World Office 1, No. 1 Jianguomenwai Dajie, Chaoyang District, Beijing 100004, People's Republic Of China
Clifford Chance, 40th Floor, Bund Centre, 222 Yan An East Road, Shanghai 200002, People's Republic of China
© Clifford Chance 2016
Clifford Chance LLP 是在英格兰与威尔士注册的有限责任合伙，注册编号 OC323571。
注册办事处地址：10 Upper Bank Street, London, E14 5JJ
文中采用“合伙人”字眼表示Clifford Chance LLP的成员，或者具有同等地位和资格的雇员或顾问。

www.cliffordchance.com

■ Abu Dhabi ■ Amsterdam ■ Bangkok ■ Barcelona ■ Beijing ■ Brussels ■ Bucharest ■ Casablanca ■ Doha ■ Dubai ■ Düsseldorf ■ Frankfurt ■ Hong Kong ■ Istanbul ■ Jakarta* ■ London ■ Luxembourg ■ Madrid ■ Milan ■ Moscow ■ Munich ■ New York ■ Paris ■ Perth ■ Prague ■ Rome ■ São Paulo ■ Seoul ■ Shanghai ■ Singapore ■ Sydney ■ Tokyo ■ Warsaw ■ Washington, D.C.

* 高伟绅与印度尼西亚Linda Widyati & Partners为联盟律师事务所

**利雅得的Abuhimed Alsheikh Alhagbani 律所是高伟绅在当地的合作律所
乌克兰Redcliffe Partners律师事务所是高伟绅在乌克兰的合作律所