

Sommaire

I *Actes pris en application des traités CE/Euratom dont la publication est obligatoire*

RÈGLEMENTS

Règlement (CE) n° 272/2008 de la Commission du 25 mars 2008 établissant les valeurs forfaitaires à l'importation pour la détermination du prix d'entrée de certains fruits et légumes 1

II *Actes pris en application des traités CE/Euratom dont la publication n'est pas obligatoire*

DÉCISIONS

Conseil

2008/261/CE:

- ★ **Décision du Conseil du 28 février 2008 relative à la signature, au nom de la Communauté européenne, et à l'application provisoire de certaines dispositions du protocole entre l'Union européenne, la Communauté européenne, la Confédération suisse et la Principauté de Liechtenstein sur l'adhésion de la Principauté de Liechtenstein à l'accord entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse sur l'association de la Confédération suisse à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen** 3

2008/262/CE:

- ★ **Décision du Conseil du 28 février 2008 relative à la signature, au nom de l'Union européenne, et à l'application provisoire de certaines dispositions du protocole entre l'Union européenne, la Communauté européenne, la Confédération suisse et la Principauté de Liechtenstein sur l'adhésion de la Principauté de Liechtenstein à l'accord entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse sur l'association de la Confédération suisse à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen** 5

Commission

2008/263/CE:

- ★ **Décision de la Commission du 27 juin 2007 concernant l'aide d'État C 50/2006 accordée par l'Autriche à BAWAG-PSK (notifiée sous les numéros ex NN 68/2006, CP 102/2006) [notifiée sous le numéro C(2007) 3038] ⁽¹⁾**..... 7

2008/264/CE:

- ★ **Décision de la Commission du 25 mars 2008 relative aux prescriptions de sécurité incendie auxquelles doivent satisfaire les normes européennes concernant les cigarettes conformément à la directive 2001/95/CE du Parlement européen et du Conseil ⁽¹⁾** 35

ACTES PRIS PAR DES ORGANES CRÉÉS PAR DES ACCORDS INTERNATIONAUX

2008/265/CE:

- ★ **Décision n° 1/2008 du Comité mixte UE/Suisse établi par l'accord conclu entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse concernant l'association de cet état à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen du 28 février 2008 modifiant son règlement intérieur** 37

III Actes pris en application du traité UE

ACTES PRIS EN APPLICATION DU TITRE V DU TRAITÉ UE

- ★ **Décision 2008/266/PESC du Conseil du 28 janvier 2008 concernant la conclusion de l'accord entre l'Union européenne et la République du Tchad relatif au statut des forces placées sous la direction de l'Union européenne dans la République du Tchad** 39

Accord entre l'Union européenne et la République du Tchad relatif au statut des forces placées sous la direction de l'Union européenne dans la République du Tchad 40



⁽¹⁾ Texte présentant de l'intérêt pour l'EEE

I

(Actes pris en application des traités CE/Euratom dont la publication est obligatoire)

RÈGLEMENTS

RÈGLEMENT (CE) N° 272/2008 DE LA COMMISSION

du 25 mars 2008

établissant les valeurs forfaitaires à l'importation pour la détermination du prix d'entrée de certains fruits et légumes

LA COMMISSION DES COMMUNAUTÉS EUROPÉENNES,

vu le traité instituant la Communauté européenne,

vu le règlement (CE) n° 1580/2007 de la Commission du 21 décembre 2007 portant modalités d'application des règlements (CE) n° 2200/96, (CE) n° 2201/96 et (CE) n° 1182/2007 du Conseil dans le secteur des fruits et légumes ⁽¹⁾, et notamment son article 138, paragraphe 1,

considérant ce qui suit:

- (1) Le règlement (CE) n° 1580/2007 prévoit, en application des résultats des négociations commerciales multilatérales du cycle d'Uruguay, les critères pour la fixation par la Commission des valeurs forfaitaires à l'importation des pays tiers, pour les produits et les périodes qu'il précise dans son annexe.

- (2) En application des critères susvisés, les valeurs forfaitaires à l'importation doivent être fixées aux niveaux repris à l'annexe du présent règlement,

A ARRÊTÉ LE PRÉSENT RÈGLEMENT:

Article premier

Les valeurs forfaitaires à l'importation visées à l'article 138 du règlement (CE) n° 1580/2007 sont fixées comme indiqué dans le tableau figurant en annexe.

Article 2

Le présent règlement entre en vigueur le 26 mars 2008.

Le présent règlement est obligatoire dans tous ses éléments et directement applicable dans tout État membre.

Fait à Bruxelles, le 25 mars 2008.

Par la Commission

Jean-Luc DEMARTY

*Directeur général de l'agriculture et
du développement rural*

⁽¹⁾ JO L 350 du 31.12.2007, p. 1.

ANNEXE

du règlement de la Commission du 25 mars 2008 établissant les valeurs forfaitaires à l'importation pour la détermination du prix d'entrée de certains fruits et légumes

(EUR/100 kg)

Code NC	Code des pays tiers ⁽¹⁾	Valeur forfaitaire à l'importation
0702 00 00	JO	57,9
	MA	61,0
	TR	108,7
	ZZ	75,9
0707 00 05	JO	196,3
	MA	69,9
	MK	99,4
	TR	162,2
	ZZ	132,0
0709 90 70	MA	60,5
	TR	130,6
	ZZ	95,6
0709 90 80	EG	242,2
	ZZ	242,2
0805 10 20	EG	43,9
	IL	57,9
	MA	51,2
	TN	59,9
	TR	60,4
	ZZ	54,7
0805 50 10	IL	106,7
	TR	133,3
	ZA	147,5
	ZZ	129,2
0808 10 80	AR	92,3
	BR	87,5
	CA	103,7
	CL	89,6
	CN	92,1
	MK	44,4
	US	115,6
	UY	55,2
	ZA	69,0
	ZZ	83,3
0808 20 50	AR	80,9
	CL	78,9
	CN	77,6
	ZA	93,5
	ZZ	82,7

(1) Nomenclature des pays fixée par le règlement (CE) n° 1833/2006 de la Commission (JO L 354 du 14.12.2006, p. 19). Le code «ZZ» représente «autres origines».

II

(Actes pris en application des traités CE/Euratom dont la publication n'est pas obligatoire)

DÉCISIONS

CONSEIL

DÉCISION DU CONSEIL

du 28 février 2008

relative à la signature, au nom de la Communauté européenne, et à l'application provisoire de certaines dispositions du protocole entre l'Union européenne, la Communauté européenne, la Confédération suisse et la Principauté de Liechtenstein sur l'adhésion de la Principauté de Liechtenstein à l'accord entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse sur l'association de la Confédération suisse à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen

(2008/261/CE)

LE CONSEIL DE L'UNION EUROPÉENNE,

vu le traité instituant la Communauté européenne, et notamment son article 62, son article 63, points 3 a) et 3 b), ses articles 66 et 95, en liaison avec son article 300, paragraphe 2, premier alinéa, seconde phrase,

vu la proposition de la Commission,

considérant ce qui suit:

- (1) Le 27 février 2006, le Conseil a autorisé des négociations avec la Principauté de Liechtenstein et la Confédération suisse concernant un protocole sur l'adhésion du Liechtenstein à l'accord du 26 octobre 2004 entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse sur l'association de cette dernière à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen, ci-après dénommés, respectivement, «le protocole» et «l'accord». Ces négociations ont été finalisées, et le protocole parafé à Bruxelles le 21 juin 2006.
- (2) Il y a lieu de signer le protocole, sous réserve de sa conclusion à une date ultérieure.
- (3) Le protocole prévoit l'application provisoire de certaines de ses dispositions. Il convient d'appliquer ces dispositions à titre provisoire en attendant l'entrée en vigueur du protocole.
- (4) En ce qui concerne le développement de l'acquis de Schengen qui relève du traité instituant la Communauté européenne, il est opportun de rendre la décision 1999/437/CE du Conseil ⁽¹⁾ applicable, mutatis mutandis, aux relations avec la Principauté de Liechtenstein dès la signature du protocole.
- (5) La présente décision est sans préjudice de la position du Royaume-Uni, en vertu du protocole intégrant l'acquis de Schengen dans le cadre de l'Union européenne annexé au traité sur l'Union européenne et au traité instituant la Communauté européenne et de la décision 2000/365/CE du Conseil du 29 mai 2000 relative à la demande du Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord de participer à certaines dispositions de l'acquis de Schengen ⁽²⁾.

⁽¹⁾ Décision du Conseil du 17 mai 1999 relative à certaines modalités d'application de l'accord conclu par le Conseil de l'Union européenne et la République d'Islande et le Royaume de Norvège sur l'association de ces États à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen (JO L 176 du 10.7.1999, p. 31).

⁽²⁾ JO L 131 du 1.6.2000, p. 43.

- (6) La présente décision est sans préjudice de la position de l'Irlande, en vertu du protocole intégrant l'acquis de Schengen dans le cadre de l'Union européenne annexé au traité sur l'Union européenne et au traité instituant la Communauté européenne et de la décision 2002/192/CE du Conseil du 28 février 2002 relative à la demande de l'Irlande de participer à certaines dispositions de l'acquis de Schengen ⁽¹⁾.
- (7) La présente décision est sans préjudice de la position du Danemark, en vertu du protocole sur la position du Danemark annexé au traité sur l'Union européenne et au traité instituant la Communauté européenne,

DÉCIDE:

Article premier

Le président du Conseil est autorisé à désigner la ou les personne(s) habilitée(s) à signer, au nom de la Communauté européenne, le protocole entre l'Union européenne, la Communauté européenne, la Confédération suisse et la Principauté de Liechtenstein sur l'adhésion de la Principauté de Liechtenstein à l'accord entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse sur l'association de la Confédération suisse à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen, ainsi que tout document connexe, sous réserve de la conclusion dudit protocole à une date ultérieure.

Les textes du protocole et des documents connexes sont joints à la présente décision ⁽²⁾.

Article 2

La présente décision s'applique aux domaines couverts par les dispositions mentionnées à l'article 2, paragraphes 1 et 2, du protocole et à leur développement, dans la mesure où ces dispositions ont une base juridique dans le traité instituant la Communauté européenne ou dans la mesure où la décision 1999/436/CE du Conseil ⁽³⁾ a déterminé qu'elles avaient une telle base.

Article 3

Les dispositions des articles 1^{er} à 4 de la décision 1999/437/CE s'appliquent, mutatis mutandis, à l'association du Liechtenstein à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen qui relève du traité instituant la Communauté européenne.

Article 4

Conformément à l'article 9, paragraphe 2, du protocole, les articles 1^{er} et 4 et l'article 5, paragraphe 2, point a), première phrase, dudit protocole, ainsi que les droits et obligations énumérés à l'article 3, paragraphes 1 à 4, et aux articles 4, 5 et 6 de l'accord s'appliquent à titre provisoire à compter de la signature du protocole, en attendant son entrée en vigueur.

Fait à Bruxelles, le 28 février 2008.

Par le Conseil

Le président

D. MATE

⁽¹⁾ JO L 64 du 7.3.2002, p. 20.

⁽²⁾ Le document 16462/06 du Conseil est accessible à l'adresse suivante: <http://register.consilium.eu.int>

⁽³⁾ JO L 176 du 10.7.1999, p. 17.

DÉCISION DU CONSEIL

du 28 février 2008

relative à la signature, au nom de l'Union européenne, et à l'application provisoire de certaines dispositions du protocole entre l'Union européenne, la Communauté européenne, la Confédération suisse et la Principauté de Liechtenstein sur l'adhésion de la Principauté de Liechtenstein à l'accord entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse sur l'association de la Confédération suisse à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen

(2008/262/CE)

LE CONSEIL DE L'UNION EUROPÉENNE,

vu le traité sur l'Union européenne, et notamment ses articles 24 et 38,

considérant ce qui suit:

(1) Le 27 février 2006, le Conseil a autorisé la présidence, assistée par la Commission, à engager des négociations avec la Principauté de Liechtenstein et la Confédération suisse concernant un protocole sur l'adhésion du Liechtenstein à l'accord du 26 octobre 2004 entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse sur l'association de la Confédération suisse à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen, ci-après dénommés, respectivement, «le protocole» et «l'accord». Ces négociations ont été finalisées, et le protocole parafé à Bruxelles le 21 juin 2006.

(2) Il y a lieu de signer le protocole, sous réserve de sa conclusion à une date ultérieure.

(3) Le protocole prévoit l'application provisoire de certaines de ses dispositions. Il convient d'appliquer ces dispositions à titre provisoire en attendant l'entrée en vigueur du protocole.

(4) En ce qui concerne le développement de l'acquis de Schengen qui relève du titre VI du traité sur l'Union européenne, il est opportun de rendre la décision 1999/437/CE du Conseil ⁽¹⁾ applicable, mutatis mutandis, aux relations avec la Principauté de Liechtenstein dès la signature du protocole.

(5) La présente décision est sans préjudice de la position du Royaume-Uni, en vertu du protocole intégrant l'acquis de Schengen dans le cadre de l'Union européenne annexé au traité sur l'Union européenne et au traité instituant la Communauté européenne et de la décision 2000/365/CE du Conseil du 29 mai 2000 relative à la demande du Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord de participer à certaines dispositions de l'acquis de Schengen ⁽²⁾.

(6) La présente décision est sans préjudice de la position de l'Irlande, en vertu du protocole intégrant l'acquis de Schengen dans le cadre de l'Union européenne annexé au traité sur l'Union européenne et au traité instituant la Communauté européenne et de la décision 2002/192/CE du Conseil du 28 février 2002 relative à la demande de l'Irlande de participer à certaines dispositions de l'acquis de Schengen ⁽³⁾,

DÉCIDE:

Article premier

Le président du Conseil est autorisé à désigner la ou les personne(s) habilitée(s) à signer, au nom de l'Union européenne, le protocole entre l'Union européenne, la Communauté européenne, la Confédération suisse et la Principauté de Liechtenstein sur l'adhésion de la Principauté de Liechtenstein à l'accord entre l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse sur l'association de la Confédération suisse à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen, ainsi que tout document connexe, sous réserve de la conclusion dudit protocole à une date ultérieure.

Les textes du protocole et des documents connexes sont joints à la présente décision ⁽⁴⁾.

⁽¹⁾ Décision du Conseil du 17 mai 1999 relative à certaines modalités d'application de l'accord conclu par le Conseil de l'Union européenne et la République d'Islande et le Royaume de Norvège sur l'association de ces États à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen (JO L 176 du 10.7.1999, p. 31).

⁽²⁾ JO L 131 du 1.6.2000, p. 43.

⁽³⁾ JO L 64 du 7.3.2002, p. 20.

⁽⁴⁾ Le document 16462/06 du Conseil est accessible à l'adresse suivante: <http://register.consilium.eu.int>

Article 2

La présente décision s'applique aux domaines couverts par les dispositions mentionnées à l'article 2, paragraphes 1 et 2, du protocole et à leur développement, dans la mesure où ces dispositions ont une base juridique dans le traité sur l'Union européenne ou dans la mesure où la décision 1999/436/CE du Conseil ⁽¹⁾ a déterminé qu'elles avaient une telle base.

Article 3

Les dispositions des articles 1^{er} à 4 de la décision 1999/437/CE s'appliquent, mutatis mutandis, à l'association du Liechtenstein à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen qui relève du titre VI du traité sur l'Union européenne.

Article 4

Conformément à l'article 9, paragraphe 2, du protocole, les articles 1^{er} et 4 et l'article 5, paragraphe 2, point a), première phrase, dudit protocole, ainsi que les droits et obligations énumérés à l'article 3, paragraphes 1 à 4, et aux articles 4, 5 et 6 de l'accord sont appliqués à titre provisoire à compter de la signature du protocole, en attendant son entrée en vigueur.

Fait à Bruxelles, le 28 février 2008.

Par le Conseil

Le président

D. MATE

⁽¹⁾ JO L 176 du 10.7.1999, p. 17.

COMMISSION

DÉCISION DE LA COMMISSION

du 27 juin 2007

concernant l'aide d'État C 50/2006 accordée par l'Autriche à BAWAG-PSK (notifiée sous les numéros ex NN 68/2006, CP 102/2006)

[notifiée sous le numéro C(2007) 3038]

(Le texte en langue allemande est le seul faisant foi.)

(Texte présentant de l'intérêt pour l'EEE)

(2008/263/CE)

LA COMMISSION DES COMMUNAUTÉS EUROPÉENNES,

l'Autriche. Les autorités autrichiennes ont répondu par leur courrier daté du 16 juin 2006.

vu le traité instituant la Communauté européenne, et notamment son article 88, paragraphe 2, premier alinéa,

vu l'accord sur l'Espace économique européen, et notamment son article 62, paragraphe 1, point a),

vu le règlement (CE) n° 659/1999 du Conseil du 22 mars 1999 portant modalités d'application de l'article 93 du traité CE ⁽¹⁾,

après avoir invité les intéressés à présenter leurs observations conformément auxdits articles ⁽²⁾,

considérant ce qui suit:

(3) Le 27 juin et le 4 décembre 2006, des discussions se sont déroulées entre des représentants des autorités autrichiennes et de BAWAG-PSK. À la suite de ces discussions, l'Autriche a fourni des renseignements complémentaires dans ses courriers du 18 juillet et du 21 septembre 2006.

(4) Dans son courrier du 22 novembre 2006, la Commission a informé l'Autriche de sa décision d'ouvrir la procédure prévue à l'article 88, paragraphe 2, du traité CE.

(5) Par la publication de la présente décision au *Journal officiel de l'Union européenne* ⁽³⁾, elle a invité les intéressés à s'exprimer à ce sujet mais n'a pas reçu d'observations de leur part.

I. PROCÉDURE

(1) À la suite de communiqués parus dans la presse au sujet des difficultés financières de la Banque pour le travail et l'économie et de la Caisse d'épargne postale autrichienne (*Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft*, ci-après dénommée «BAWAG-PSK»), la Commission a adressé à l'Autriche, en date du 5 mai 2006, une demande de renseignements. Le même jour, la Commission recevait un courrier des autorités autrichiennes contenant des informations relatives à l'octroi d'une garantie de la part de l'Autriche en faveur de BAWAG-PSK.

(2) La Commission a demandé, dans un courrier daté du 30 mai 2006, des renseignements complémentaires à

(6) À la suite de la demande de renseignements émise par la Commission, l'Autriche a fourni des informations complémentaires dans ses courriers du 31 décembre 2006 et du 31 janvier 2007.

(7) Le 28 février, le 30 mars, le 25 avril et le 8 mai 2007, des discussions se sont déroulées entre des représentants des autorités autrichiennes, de BAWAG-PSK et de Cerberus. À la suite de celles-ci, l'Autriche a fourni des renseignements complémentaires dans ses courriers du 28 mars, du 19 avril, des 21 et 31 mai et du 13 juin 2007.

⁽¹⁾ JO L 83 du 27.3.1999, p. 1. Règlement modifié par l'acte d'adhésion 2003.

⁽²⁾ JO C 232 du 30.12.2006, p. 11.

⁽³⁾ Voir la note 2 de bas de page.

II. HISTORIQUE

BAWAG-PSK

(8) BAWAG-PSK est la quatrième banque d'Autriche. Groupe bancaire et financier non coté, elle exerce ses activités dans tous les secteurs des services financiers en Autriche et à l'étranger. Elle exploite le plus grand réseau de distribution géré de manière centralisée du pays (environ 157 agences BAWAG et 1 300 guichets de poste), et sa clientèle se compose de 1,2 million de particuliers et de plus de 60 000 entreprises. Le total du bilan au 31 décembre 2005 s'élevait à 53 Mrd EUR alors que les dépôts sur les comptes d'épargne représentaient environ 18 Mrd EUR.

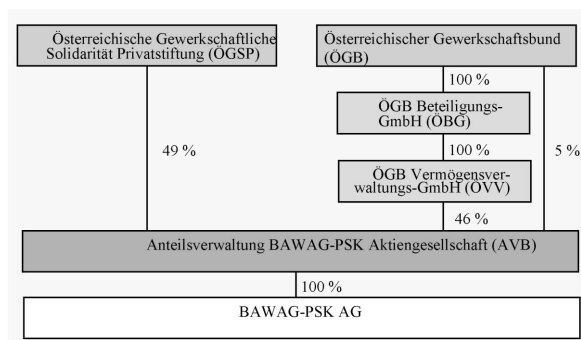
(9) Le tableau 1 ci-après présente les principaux chiffres concernant BAWAG-PSK pour la période 2004-2006:

Tableau 1

BAWAG-PSK	Total du bilan (en Mrd EUR)	Nombre de collaborateurs/-trices	Dépôts d'épargne (en Mrd EUR)	Résultat d'exploitation (en Mio EUR)	Bénéfice annuel (en Mio EUR)
2004	56,3	6 275	18,7	280	160,3
2005	57,9	6 632	18,2	217	6,2
2006	50,8	6 670	14,6	140	40,4

(10) Jusqu'en 2006, BAWAG-PSK était indirectement détenue à 100 % par la Fédération autrichienne des syndicats (Österreichischer Gewerkschaftsbund — ÖGB) ⁽⁴⁾. L'histoire de la banque remonte à 1992, lors de sa fondation en tant que banque des travailleurs («Arbeiterbank»), organisme chargé d'administrer les biens des syndicats et des coopératives de consommation. La banque a été rouverte par les syndicats autrichiens après la Seconde Guerre mondiale.

(11) En décembre 2005, BAWAG-PSK présentait la structure d'actionariat suivante:



⁽⁴⁾ L'ÖGB détenait directement 51 % des parts de la société et indirectement — par sa fondation privée «Fondation privée autrichienne pour la solidarité syndicale» (Österreichische Gewerkschaftliche Solidarität Privatstiftung — «ÖGSP») — 49 % des parts. L'ÖGB a fondé l'ÖGSP.

(12) Le 1^{er} août 2005 (contrat de scission et de reprise), BAWAG se séparait de l'ensemble de ses activités bancaires. Celles-ci étaient transférées vers une nouvelle société, la nouvelle BAWAG-PSK. La société cédante, BAWAG, a, par la suite, changé de raison sociale pour devenir AVB. Les éléments d'actif conservés par AVB (ancienne BAWAG) se composent essentiellement de titres et de la participation à 100 % dans BAWAG-PSK. Du côté du passif, une partie des dettes de BAWAG envers des organismes de crédit, à hauteur de [...] ^(*) Mrd EUR, apparaît toujours au bilan d'AVB, de même qu'une partie du capital propre de BAWAG.

(13) Le 31 décembre 2005, les créances de BAWAG-PSK sur ses actionnaires directs et indirects s'élevaient à [...] Mrd EUR ⁽⁵⁾. La valeur de ces créances dépendait principalement du prix de vente des parts de BAWAG-PSK. Pour obtenir la valeur totale des créances, l'acheteur potentiel aurait dû consentir un investissement global d'environ [...] Mrd EUR ⁽⁶⁾.

(14) BAWAG-PSK subdivise le marché intérieur en cinq grands secteurs commerciaux:

a) le segment des particuliers comprend le secteur du commerce de détail, la vente par les bureaux de poste, la vente par des conseillers itinérants et les services bancaires en ligne. Les particuliers sont des actifs salariés et des petites et moyennes entreprises;

b) le segment des entreprises comprend les clients institutionnels et les organismes d'assurance sociale, ainsi que les gros clients nationaux et internationaux. Les clients établis en Autriche entrent dans ce segment à partir d'un chiffre d'affaires financier d'au moins 4 Mio EUR;

c) le segment du secteur public englobe principalement des services de crédit et de paiement destinés au gouvernement fédéral, aux Länder et aux communes autrichiennes;

^(*) Secret d'affaires.

⁽⁵⁾ L'essentiel de ces créances se composait de deux crédits non garantis accordés à AVB sous la forme d'avances sur compte courant d'un montant total de 1,531 Mrd EUR et deux crédits accordés à l'ÖGSP sous la forme d'avances sur compte courant d'un montant total de [...] Mio EUR.

⁽⁶⁾ Somme du prix de vente et de l'apport de capital nécessaire à BAWAG-PSK.

- d) le segment du marché des capitaux comprend les activités de trésorerie du groupe et en particulier les résultats du portefeuille des opérations, la gestion des fonds et des biens ainsi que l'activité d'émission;
- e) le segment de l'immobilier et du leasing englobe le résultat des membres du groupe actifs dans ce domaine et du financement de crédits destinés à des projets immobiliers, principalement accordés à des entreprises.
- (15) Les parts de marché de BAWAG-PSK en Autriche structurées par produit se présentaient comme suit en 2005 (tableau 2):

Tableau 2

Produits par secteurs commerciaux		Parts de marché
Opérations de dépôts avec des clients nationaux	Particuliers	12 %
	Entreprises (PME)	8 %
Opérations de crédit avec des clients nationaux, y compris les crédits hypothécaires	Particuliers	6 %
	Entreprises (PME)	8 %
	Secteur public	25 %
Secteur des cartes de crédit (particuliers)	Cartes de débit	13 %
	Cartes de crédit	11 %
Secteur du leasing		7 %
Secteur du marché des capitaux		5 %

- (16) BAWAG-PSK occupe une position de force en tant que [...] prestataire de services financiers destinés au secteur public. [...] des virements du gouvernement et du paiement des salaires des agents des services publics s'effectuent par cette banque.
- (17) En outre, BAWAG-PSK est active dans le secteur des assurances par le biais de BAWAG Versicherung AG et de PSK Versicherung AG ⁽⁷⁾ ainsi que dans le secteur des services non bancaires, par BAWAG-PSK Immobilien AG, la chaîne de magasins de chaussures Stiefelkönig et l'émetteur de télévision ATV Privat-TV Services.

⁽⁷⁾ BAWAG Versicherung AG et PSK Versicherung AG détiennent [...] % du marché autrichien de l'assurance vie.

- (18) La banque a également intensifié ses activités au niveau international. La part de l'actif des succursales étrangères est passé d'environ [...] % en 1995 à environ [...] % et à un peu plus de [...] % si l'on inclut les succursales, en 2004. La banque possède des succursales, des filiales ou des participations en République tchèque, en Slovaquie, en Slovénie, en Hongrie, à Malte et en Libye. Ses parts de marché dans les nouveaux États membres restent toutefois limitées.
- (19) Le 30 décembre 2006, ÖGB a cédé BAWAG-PSK à un consortium piloté par le fonds américain de capital-investissement Cerberus Capital Management LP (ci-après dénommé «le consortium») ⁽⁸⁾. L'opération a été conclue le 15 mai 2007, après la délivrance des agréments suspensifs réglementaires et en matière de concurrence, pour un prix d'achat de [...] Mrd EUR. De plus, le consortium s'est engagé à procéder à une augmentation de capital de [...] Mio EUR.

Les difficultés financières de BAWAG PSK

- (20) Les difficultés financières de BAWAG-PSK étaient principalement dues à deux opérations spécifiques, les «activités dans les Caraïbes» et «Refco», conduites par quelques membres de l'ancienne direction. Ces opérations ont été rendues possibles par le fait que ceux-ci n'avaient qu'une maîtrise insuffisante des risques et qu'ils se sont soustraits intentionnellement au contrôle des autorités compétentes.
- «Les activités dans les Caraïbes»*
- (21) Les «activités dans les Caraïbes» ont principalement été effectuées entre 1995 et 2001. De 1995 à 1998, trois tranches d'un montant total de 550 Mio USD ont été versées à des sociétés établies dans les îles Caïman par l'intermédiaire de BAWAG International Finance, sise à Dublin. En 1998, un crédit supplémentaire s'élevant à 89 Mio USD a été accordé. En septembre 1998, l'engagement atteignait le niveau suivant: BAWAG-PSK avait, par sa filiale de Dublin, crédité quatre sociétés d'un montant total de 639 Mio USD en vue de divers investissements. Ces sommes ont été utilisées afin de spéculer sur l'évolution du cours du yen par rapport au dollar américain. La tranche de capital propre fournie par un tiers et utilisée comme couverture, ainsi que les moyens acquis grâce aux autorisations de dépôts prioritaires ont été successivement utilisés comme marge de spéculation, car le cours n'avait pas évolué comme prévu. Les financements réalisés jusque 1998 ont entraîné, de cette manière, des pertes totales d'un montant de [...] Mio USD.

⁽⁸⁾ Le consortium se compose de Cerberus European Investments, de la poste autrichienne, de Generali Holding Vienne AG, de Wüstenrot Verwaltung- und Dienstleistungen GmbH, d'autres institutions financières et de particuliers.

- (22) D'autres financements, d'un montant total de [...] Mio USD, ont été effectués jusqu'à la fin de 1998, et, en 1999, des engagements de crédit dépassant environ [...] Mio EUR ont été souscrits, mais ils se sont également soldés par des pertes. De nouveau, le cours du yen n'a pas évolué de la façon escomptée; les options, qui avaient entre-temps nettement chuté, ont été vendues à forte perte. À la fin de 1999, l'engagement s'élevait à [...] Mrd EUR. Cette augmentation massive de l'engagement était aussi due, en grande partie, à de fortes variations dans la structure des taux de change.
- (23) Vers la fin de 1999/le début de 2000, une nouvelle et dernière tentative a été entreprise de couvrir malgré tout les pertes enregistrées jusqu'alors à cause de ces spéculations. [...] Mio EUR supplémentaires ainsi que les [...] Mio USD restants des anciennes options ont été injectés dans des fonds. Ces investissements ont de nouveau été consacrés aux spéculations sur les swaps en yen, ce qui a une fois de plus entraîné la perte totale des moyens investis. À la fin de 2000, ces spéculations étaient à l'origine d'un engagement de [...] Mrd EUR. À partir de 2001, les pertes ont été restructurées à plusieurs reprises et ont finalement été ramenées à environ [...] Mrd EUR en octobre 2005 grâce à des amortissements partiels.
- «Refco»
- (24) BAWAG-PSK a entretenu des relations commerciales avec Refco Group Ltd LLC (ci-après dénommé «Refco») ⁽⁹⁾ de 1998 à octobre 2005. Ces relations commerciales étaient principalement fondées sur les éléments suivants:
- une participation de BAWAG-PSK dans Refco au cours de la période 1999-2004;
 - des financements dans le cadre d'un accord de participation aux bénéfices;
 - une coopération entre BAWAG-PSK et Refco dans plusieurs domaines de l'activité ordinaire de banque sur valeurs mobilières;
 - des crédits octroyés par BAWAG-PSK à Refco, allant du premier, datant de 1998 et remboursé à la fin de la participation de BAWAG-PSK dans Refco en 2004, à un crédit de 350 Mio EUR en octobre 2005. Entre-temps, de nombreux autres crédits ont été accordés à Refco ou à des sociétés du groupe Refco, notamment de multiples crédits à court terme permettant à Refco de clôturer son bilan (appelés «opérations de fin d'année»).
- (25) En avril 2006, Refco, le conseil des créanciers (*Creditors Committee* — commission des créanciers non garantis de Refco), le département de la justice (*Department of Justice* — ministère américain de la justice) et la commission des valeurs mobilières des États-Unis (*Securities and Exchange Commission* — SEC, organisme de surveillance boursière) ont déposé plainte contre BAWAG-PSK. Dans le cadre de cette procédure, un montant d'environ [...] Mrd USD a été bloqué par ordonnance judiciaire. Un règlement a finalement été négocié avec les autorités américaines et les créanciers de Refco.
- (26) Les relations avec Refco ont engendré, pour BAWAG-PSK, une dépense globale qui s'élevait à [...] Mio EUR à la fin de 2005. Elle se composait des éléments suivants:
- 350 Mio EUR nécessaires à la correction de valeur entraînée par l'octroi du crédit,
 - [...] Mio EUR de pertes dues aux échanges de swaps d'or,
 - [...] Mio EUR de pertes dues à la vente des prêts garantis de premier rang,
 - [...] Mio EUR de pertes dues à la dépréciation d'autres engagements, et
 - les frais de justice.
- (27) Il faut ajouter à cette somme la provision d'un montant de [...] Mio EUR, constituée au début de mai 2006, et destinée, rétroactivement, à l'arrangement passé avec les créanciers de Refco. Le bilan des opérations avec Refco s'est par conséquent soldé par un déficit de 1,0045 Mrd EUR.
- (28) Le 5 juin 2006, BAWAG-PSK concluait un accord avec les créanciers de Refco. BAWAG-PSK devait verser [...] Mio USD aux créanciers et aux actionnaires de Refco. Elle renonçait en outre à des créances privées d'un montant de [...] Mio USD. Les parties contractantes convenaient également que les créanciers et les actionnaires de Refco recevraient [...] % de la partie du prix de vente dépassant [...] Mio EUR, avec toutefois un maximum de [...] Mio USD.
- Effets des opérations particulières («opérations dans les Caraïbes» et «Refco»)*
- (29) En 2004, des créances relatives aux opérations dans les Caraïbes ont été amorties à raison d'environ [...] Mio EUR.

⁽⁹⁾ Refco était à l'époque le plus grand courtier en matières premières et en opérations à terme des États-Unis.

- (30) Des liquidités d'un montant de [...] Mio EUR, des amortissements (534 Mio EUR) réalisés dans le cadre de la réorganisation de la société en 2005 ont servi, en 2005, à juguler les pertes subies dans le cadre des opérations dans les Caraïbes de même que d'autres corrections de valeur réalisées à hauteur de [...] après 2005. [...]. Le solde, d'un montant de [...] Mio EUR, a été totalement amorti.
- (31) En octobre 2005, BAWAG-PSK a subi les conséquences de l'insolvabilité de Refco. Au même moment, les pertes enregistrées par les opérations dans les Caraïbes étaient dévoilées.
- (32) Ces événements ont donné lieu à des dépréciations de [...] nécessitant la constitution d'une provision de [...] Mrd EUR pour le bilan annuel⁽¹⁰⁾. BAWAG-PSK ne pouvait en couvrir que [...] Mio EUR en prélevant sur ses réserves et sur son résultat net.
- (33) Alertés par la presse, fin avril-début mai 2006, les déposants ont retiré massivement leurs dépôts des comptes courants et des comptes d'épargne. Dans l'ensemble, les dépôts sur les comptes courants ont diminué de [...] Mio EUR entre septembre 2005 et juin 2006, alors que, sur la même période, les dépôts sur les comptes d'épargne se réduisaient de [...] Mrd EUR.
- III. DESCRIPTION DES MESURES À ÉVALUER**
- (34) La mesure en cause dans la présente décision concerne la garantie de l'État d'un montant de 900 millions d'EUR, accordée à BAWAG-PSK en vertu d'une loi intitulée «*BAWAG PSK Sicherungsgesetz*» (ci-après dénommée «*loi BAWAG-PSK*»), promulguée le 8 mai 2006. Cette loi prévoit l'obligation pour les propriétaires de BAWAG-PSK de vendre leur entreprise à un tiers.
- (35) Faute d'une garantie octroyée par l'État, BAWAG-PSK n'aurait pas été en mesure de respecter les dispositions de la loi bancaire autrichienne (ci-après dénommée «*BWG*») relatives à la solvabilité et aux fonds propres, ni de clôturer ses comptes annuels pour 2005.
- (36) Le 31 mai 2006, les propriétaires directs et indirects de BAWAG-PSK (ÖGB, ÖGSP, ÖBG, ÖVV et AVB) ont signé une convention de vente dans laquelle ils s'engageaient à vendre leurs parts à un tiers indépendant de l'entreprise.
- (37) Le 6 juin 2006, l'Autriche et BAWAG-PSK ont signé une convention de garantie fondée sur cette loi. Celle-ci fournit des précisions sur la garantie, les conditions d'octroi de celle-ci, les frais y afférents, sa durée et la responsabilité de BAWAG-PSK. La convention de vente était annexée à la convention de garantie.
- (38) En outre, l'Autriche et les propriétaires directs et indirects, à l'époque, de BAWAG-PSK (ÖGB, ÖGSP, ÖBG, ÖVV et AVB) ont conclu une convention globale datée du 6 juin 2006. Les modalités d'utilisation du produit de la vente de l'entreprise sont définies au chapitre 7, paragraphe 3, de cette convention. Le produit de la vente des parts de BAWAG-PSK doit être utilisé dans le respect des priorités hiérarchiques suivantes:
- a) les droits des tiers doivent être respectés afin d'assurer la vente;
 - b) les créances sur les propriétaires selon l'accord de règlement conclu dans le cadre de l'affaire Refco doivent être satisfaites;
 - c) le remboursement des dettes d'AVB et non réglées au moment du paiement;
 - d) le remboursement des dettes de tous les (anciens) propriétaires directs de BAWAG-PSK et non réglées au moment du paiement;
 - e) la réduction de la garantie octroyée par l'Autriche par la fourniture de capital à BAWAG-PSK.
- (39) La garantie a expiré le 15 mai 2007 avec la conclusion de la vente de BAWAG-PSK au consortium.
- Objectifs de la prise en charge de la garantie*
- (40) Selon les renseignements fournis par l'Autriche, la garantie doit:
- a) stabiliser et renforcer la position de BAWAG-PSK;
 - b) permettre l'établissement du bilan 2005;
 - c) permettre aux opérations de cession de débiter ou de se poursuivre;
 - d) maintenir BAWAG-PSK en activité pour l'avenir;
 - e) renforcer la confiance des investisseurs dans le marché financier autrichien.

⁽¹⁰⁾ [...].

Conditions liées à la garantie

- (41) Les conditions initiales prévoyaient que la garantie expire soixante jours après la cession de BAWAG-PSK et, en principe, au plus tard le 1^{er} juillet 2007. Une prolongation sous certaines conditions restait toutefois possible.
- (42) Les frais à payer par BAWAG-PSK ont été fixés à 0,2 % par an pendant la période s'achevant le 30 juin 2007 et à 1,2 % ensuite.
- (43) La garantie de l'Autriche ne pouvait être prise en compte que si les conditions suivantes étaient toutes réunies:
- la vente de BAWAG-PSK n'avait pas lieu,
 - BAWAG-PSK et ses associés directs et indirects avaient été tenus d'acquitter le paiement, de rendre des comptes sur leur situation financière et de payer jusqu'à ce que leur capacité de paiement soit épuisée;
 - la banque restait autant menacée financièrement qu'auparavant (n'atteignait donc pas les exigences légales en matière de fonds propres), et
 - BAWAG-PSK risquait l'insolvabilité ou était déjà en état d'insolvabilité (surendettement dû à une incapacité de paiement).
- (44) Le recours à la garantie était également autorisé si BAWAG-PSK était menacée d'insolvabilité uniquement en raison de l'expiration de la garantie le 1^{er} juillet 2007. L'Autriche aurait pu éviter ce recours en prolongeant la garantie avant son expiration, mais il fallait pour cela une décision du gouvernement autrichien.
- (45) La garantie ne couvrait que les créances prises en compte dans la base de calcul établie au paragraphe 22, second alinéa, de la BWG et réparties selon le règlement de l'autorité autrichienne de surveillance des marchés financiers ⁽¹⁾ (ci-après dénommée «FMA»).
- (46) Selon cette convention de garantie, la garantie octroyée par l'Autriche, à l'exception de recours à la garantie déjà intervenus, devait néanmoins expirer le 1^{er} juillet avec le transfert (direct ou indirect) des parts de BAWAG-PSK à des tiers, conformément au paragraphe 3, premier alinéa, de la loi BAWAG-PSK. BAWAG-PSK était tenue d'informer immédiatement, par écrit et en présentant les pièces justificatives appropriées, l'État autrichien de tout transfert de cette nature, dans la mesure où elle en avait connaissance. Si cela s'avérait nécessaire pour la bonne exécution de la cession des parts à des tiers conformément au paragraphe 3, premier alinéa, de la loi BAWAG-PSK et sur demande justifiée de BAWAG-PSK, l'Autriche prolongerait sa garantie pour un délai de soixante jours maximum après le transfert, mais au plus tard jusqu'au 30 juin 2007.
- (47) L'Autriche pouvait prolonger la garantie acceptée dans le cadre de cette convention par son ministre des finances (sous réserve de l'accord du gouvernement autrichien) si les conditions prévues au paragraphe 1, deuxième alinéa, de la loi BAWAG-PSK étaient réunies. L'Autriche pouvait notamment envisager une telle prolongation de la garantie si son expiration risquait de mettre en péril la bonne santé financière durable de BAWAG-PSK ou sa cession. BAWAG-PSK aurait alors, dès qu'elle souhaitait une prolongation, mais au plus tard le 31 mars 2007, adressé une requête en ce sens à l'Autriche où elle justifiait et documentait les conditions d'une telle prolongation. Dans le cas d'un recours à la garantie en raison d'une menace d'insolvabilité due à l'expiration de la garantie de l'État, l'Autriche aurait pu éviter cette éventualité en prolongeant la garantie au-delà de sa date d'expiration prévue. Dans ce cas, les conséquences d'un recours à la garantie ne se produiraient pas.
- (48) BAWAG-PSK et l'ÖGB ont renoncé à une autre condition pour le recours à la garantie, en l'occurrence, de la cession de leurs parts à la Banque nationale autrichienne («OeNB»). Tenant compte des spécificités d'une telle procédure, l'Autriche a établi que ces parts atteindraient un prix du marché supérieur de [...] à [...] fois à la valeur nominale des actions. Cette évaluation a permis de fixer le «prix du marché» dans une fourchette de [...] Mio EUR à [...] Mio EUR. Le prix de vente final aux autorités autrichiennes a atteint [...] Mio EUR ([...] Mio EUR pour BAWAG-PSK). Le produit de la vente correspondait à la valeur comptable des participations.
- (49) En plus de la garantie de l'État, deux structures spécifiques (ci-après dénommées «SPV») ont été créées, l'une par des banques privées et l'autre par des compagnies d'assurances, afin de garantir le ratio de fonds propres de BAWAG-PSK exigé par la législation bancaire. Dans le cadre de la convention, les quatre établissements de

⁽¹⁾ Annexé au rapport d'audit, BGBl. II n° 305/2005, partie IV Z 14, lit. c et lit. d.

crédit, *Bank Austria Creditanstalt, Erste Bank, Österreichische Volksbanken-AG* et *Raiffeisen Zentralbank Österreich AG*, et les quatre compagnies d'assurances, *Allianz, Generali, Uniqa* et *Wiener Städtische*, ont créé deux SPV afin de soutenir BAWAG-PSK. Alors que *BA-CA, Erste Bank* et *RZB* contribuaient chacune à raison de [...] Mio EUR, d'une part, et qu'*ÖVAG*, d'autre part, contribuait à raison de [...] Mio EUR en capitaux à l'une des SPV, chacune des quatre compagnies d'assurances apportait une contribution de [...] Mio EUR à la seconde société. BAWAG-PSK devenait actionnaire de contrôle, avec [...] % dans chacune des SPV. Cette convention a permis à BAWAG-PSK d'accroître son capital imputable (capital de phase I) de 450 Mio EUR. En tant que groupe, BAWAG-PSK a ainsi retrouvé un ratio de fonds propres adéquat. Pour limiter autant que possible les risques pour les banques et les compagnies d'assurances participantes, les moyens financiers fournis ne pouvaient être investis que dans les emprunts d'État en euros les mieux classés. Une fois la cession de BAWAG-PSK au consortium conclue, le 15 mai 2007, chaque actionnaire était autorisé à liquider son SPV. Lors de cette liquidation, chaque associé a reçu les éléments d'actif correspondant à sa participation au capital sous forme de biens corporels (c'est-à-dire par le transfert des titres qui avaient fait l'objet d'investissements).

IV. RAISONS AYANT CONDUIT À L'OUVERTURE DE LA PROCÉDURE

(50) Dans sa décision d'ouvrir la procédure d'examen officielle en vertu de l'article 88, paragraphe 2, du traité CE, la Commission a provisoirement considéré les mesures en cause comme une aide d'État au sens de l'article 87, paragraphe 1, du traité CE et de l'article 61, paragraphe 1, de l'accord EEE, dans la mesure où l'aide accordée provenait de ressources d'État et que, en améliorant la situation financière du bénéficiaire, elle influençait vraisemblablement la situation économique des concurrents issus d'autres États membres⁽¹²⁾, et que, par conséquent, elle occasionnait ou risquait d'occasionner une distorsion de la concurrence et menaçait les échanges commerciaux entre États membres.

(51) La Commission a émis des doutes quant au fait que l'insolvabilité/la faillite de BAWAG-PSK aurait eu des effets systémiques sur le système financier autrichien et, au sens large, sur l'ensemble de l'économie autrichienne. L'article 87, paragraphe 3, point b), aurait alors été inapplicable en l'espèce. Sur la base de son application provisoire, la Commission a conclu que l'aide devait être examinée à la lumière des lignes directrices communautaires pour les aides d'État au sauvetage et à la restructuration d'entreprises en difficulté⁽¹³⁾ (ci-après dénommées «lignes directrices») et qu'aucune autre disposition du

traité communautaire ou ligne directrice communautaire relative à la compatibilité ne permettait de conclure à la compatibilité de l'aide avec le marché commun. La Commission a concédé à l'Autriche que BAWAG-PSK était une entreprise en difficulté au sens du point 2.1 des lignes directrices mais doutait fortement de la compatibilité des aides en cause avec le marché commun.

Aide au sauvetage

- (52) Les lignes directrices indiquent que les aides au sauvetage sont, de par leur nature, une assistance de caractère temporaire et réversible et qu'elles ont pour principal objectif de permettre le maintien à flot de l'entreprise en difficulté pendant le temps nécessaire à l'élaboration d'un plan de restructuration ou de liquidation. Le point 15 des lignes directrices prévoit que la durée d'une telle aide ne peut excéder six mois.
- (53) La garantie a bien été accordée le 6 juin 2006, mais comme l'a constaté la Commission, elle est effectivement entrée en vigueur rétroactivement le 31 décembre 2005. Sa durée dépasse donc la durée maximale de six mois prévue dans les lignes directrices.

- (54) Par conséquent, la Commission doutait fort que la garantie pût être considérée comme une aide au sauvetage compatible avec le marché commun.

Retour à la viabilité à long terme

- (55) Selon les points 34 à 37 des lignes directrices, la Commission approuve, pour toutes les aides individuelles, un plan de restructuration et vérifie s'il permet le rétablissement, dans un délai raisonnable, de la viabilité à long terme de l'entreprise sur la base d'hypothèses réalistes concernant ses conditions d'exploitation futures.

- (56) La Commission a estimé que la réussite du plan de restructuration, de l'assainissement et de la poursuite de l'exploitation de la banque dépendait de façon décisive d'un prix de vente élevé de l'entreprise. Les scénarios envisagés pour la vente indiquaient que l'acquéreur potentiel aurait dû investir un montant total de quelque [...] Mrd EUR pour rétablir la viabilité à long terme de la banque sans recourir à des aides d'État supplémentaires. Le plan de restructuration indiquait qu'un investissement total inférieur à cette valeur seuil ne permettrait pas à ÖGB et à ses entreprises affiliées de rembourser les crédits. En outre, l'acquéreur n'aurait pas pu réaliser les augmentations de capital indispensables.

⁽¹²⁾ Arrêt de la Cour de justice du 14 septembre 1994 dans les affaires jointes C-278/92, C-279/92 et C-280/92, Royaume d'Espagne contre Commission, Rec. 1994, p. I-4103.

⁽¹³⁾ JO C 244 du 1.10.2004, p. 2.

- (57) La Commission n'a pas exclu que le retrait massif des dépôts, au printemps 2006, la détérioration de la cote financière de BAWAG-PSK ⁽¹⁴⁾ et l'élévation des coûts de refinancement qui en a découlé aient accru les difficultés pour la banque. Ces conséquences ne se sont fait sentir que lors du bilan 2006. De plus, des campagnes publicitaires fondées, par exemple, sur un meilleur rendement des comptes d'épargne ont également pu avoir un effet sur la viabilité de la banque. On a d'ailleurs pu lire dans la presse que BAWAG-PSK risquait de subir en 2006 de nouvelles pertes pouvant atteindre 20 Mio EUR.
- (58) La Commission a en outre souligné que le plan de restructuration devait, selon les lignes directrices, prévoir différents scénarios reflétant une hypothèse optimiste, une hypothèse pessimiste et une hypothèse moyenne. Or, l'Autriche n'a proposé qu'un scénario de base fondé sur les données fournies aux acquéreurs potentiels dans le mémorandum d'information. Ce plan de développement a été élaboré en vue de la vente de la banque. La Commission doute que les hypothèses sur lesquelles se fondent le plan de développement correspondent aux conditions du scénario de base d'un plan de restructuration. La Commission attendait que deux autres scénarios, qui n'ont pas encore été soumis, s'appuyant, l'un sur une hypothèse optimiste et l'autre sur une hypothèse pessimiste, viennent confirmer la stabilité et la viabilité du plan de restructuration.
- (59) Elle a en outre mis en doute le fait que certains risques aient été pris en compte dans le plan de développement, et notamment:
- a) plaintes aux États-Unis: il n'était pas exclu que d'autres plaintes déposées par les plaignants (relatives parfois à des créances substantielles) puissent aboutir. Des dispositions ont été prises dans le cadre de la provision, constituée pour Refco, dans les comptes de 2005 afin de parer à certaines incertitudes (arrangements préalables à une éventuelle plainte). Il n'était pas non plus exclu que certaines parties lésées refusent des compensations provenant des moyens dégagés grâce à l'arrangement conclu avec la commission des créanciers. Ces parties pourraient alors porter plainte contre BAWAG-PSK et la commission des créanciers devrait rembourser les fonds en proportion à BAWAG-PSK. On ne pouvait toutefois pas exclure que les compensations à fournir effectivement n'excèdent le montant du remboursement;
 - b) non-respect des obligations des actionnaires de BAWAG-PSK envers les créanciers américains — BAWAG-PSK devrait dans ce cas assumer une responsabilité de deuxième rang;
- c) l'arrêt évoqué dans le bilan annuel 2005 au sujet des clauses d'indexation du taux d'intérêt a également pu entraîner des conséquences négatives pour BAWAG-PSK.
- La Commission a estimé qu'il était également nécessaire d'évaluer ces risques pour élaborer un plan global de restructuration.
- Prévention de toute distorsion excessive de la concurrence*
- (60) Les dérogations prévues à l'article 87, paragraphe 3, point c), du traité CE ne peuvent s'appliquer que si l'aide n'altère pas les conditions des échanges dans une mesure contraire à l'intérêt commun. Les points 38 à 42 des lignes directrices prévoient que des mesures soient prises afin de réduire au minimum les effets défavorables de l'aide sur les entreprises concurrentes. Parmi les mesures possibles figurent la cession d'actifs, la réduction de la capacité ou de la présence sur le marché et la réduction des barrières à l'entrée sur les marchés concernés. Les contreparties doivent être en proportion des effets de distorsion causés par l'aide et notamment par le poids relatif de l'entreprise sur son marché ou sur les marchés sur lesquels elle opère. Elles doivent aller au-delà des mesures nécessaires au retour à la viabilité. Pour apprécier si les mesures compensatoires sont adéquates, la Commission tient compte de la structure du marché et des conditions de concurrence de manière à s'assurer qu'aucune des mesures en question n'entraîne de détérioration de la structure du marché, par exemple par un effet indirect de création d'une situation d'oligopole.
- (61) Les mesures compensatoires initialement proposées par l'Autriche consistaient en la cession de la banque Frick & Co. et des participations de BAWAG-PSK dans la Banque nationale autrichienne, en la vente de l'entreprise polonaise Kinomax Sp. zo.o et du terrain situé à Vienne. Ces mesures et leurs effets sur BAWAG-PSK étant décrits de manière assez imprécise, la Commission n'a pas été en mesure d'en évaluer l'efficacité globale. La Commission avait besoin d'informations détaillées au sujet des effets de chaque mesure sur les actifs et la future position sur le marché de BAWAG-PSK, ainsi que d'informations sur la valeur de ces mesures et leur potentiel de réduction (notamment sur le total du bilan).
- (62) La Commission doutait que des mesures compensatoires supplémentaires diminuent la valeur globale de BAWAG-PSK et, partant, les chances d'atteindre un prix de vente permettant de rembourser les dettes. La cession d'éléments d'actif supplémentaires réduirait au contraire le prix d'achat nécessaire à raison du montant produit de la vente.

⁽¹⁴⁾ La cote financière de BAWAG-PSK calculée par Moody's est passée de A2 à A3 pour tous les dépôts et créances à court et à moyen terme alors que sa solidité financière chutait à E+.

(63) La Commission doutait que la grave crise de liquidité traversée par BAWAG-PSK ait pu créer un oligopole étroit sur le marché bancaire autrichien, notamment parce qu'un nouvel opérateur aurait pu reprendre les activités de la banque.

(64) La Commission a en outre souligné que le retrait massif des dépôts survenu entre septembre 2005 et juin 2006 n'était pas forcément comparable à une mesure compensatoire au sens des lignes directrices.

(65) Pour résumer, Commission ne disposait pas de certaines informations essentielles pour pouvoir évaluer d'une manière adéquate et suffisante les effets des mesures compensatoires proposées. Sur la base des éléments dont elle disposait, elle doutait fort que les mesures de réduction prévues fussent à limiter les distorsions de la concurrence entraînées par l'aide.

Aide limitée au minimum

(66) Selon les points 43 à 45 des lignes directrices, l'aide doit être limitée au strict minimum des coûts nécessaires à la restructuration afin d'éviter que l'entreprise ne dispose de liquidités excédentaires qu'elle pourrait consacrer à des activités agressives susceptibles de provoquer des distorsions sur le marché, voire à son expansion. Les lignes directrices précisent en outre que les bénéficiaires de l'aide doivent contribuer de manière importante au plan de restructuration par la vente d'actifs qui ne sont pas indispensables à la survie de l'entreprise ou par un financement extérieur obtenu aux conditions du marché. Pour de grandes entreprises telles que BAWAG-PSK, les lignes directrices prévoient que cette contribution propre doit en principe atteindre 50 % des coûts de restructuration.

(67) L'Autriche a fait valoir que la mesure ne constituait pas un apport de capital mais que l'État avait simplement fourni une garantie limitée dans le temps. La Commission, sur la base des informations dont elle disposait, n'a pas pu établir précisément si l'aide était limitée au strict minimum nécessaire et elle doutait que l'Autriche eût correctement évalué le caractère d'aide de la garantie d'État puisque celle-ci a eu des effets analogues à ceux d'un apport de capital.

(68) L'Autriche a indiqué que les coûts de restructuration atteignaient [...] Mrd EUR et étaient supportés à 100 % par BAWAG-PSK, ainsi que par ses propriétaires actuels et futurs. La Commission a émis des doutes à cet égard et demandé de plus amples renseignements afin de pouvoir évaluer si la contribution de BAWAG-PSK atteignait effectivement 50 % des coûts de restructuration.

V. POSITION DE L'AUTRICHE

(69) Se fondant sur le plan de restructuration disponible, l'Autriche s'est exprimée au sujet de la décision d'ouvrir

la procédure et a fourni des renseignements complémentaires concernant notamment les points suivants:

Existence d'une perturbation grave de l'économie autrichienne

(70) Selon l'Autriche, l'octroi de la garantie a été notifié en tant qu'aide permettant d'éviter de graves perturbations de l'économie d'un État membre. L'insolvabilité de BAWAG-PSK aurait eu des effets négatifs imprévisibles et conséquents sur l'économie. La panique qui aurait certainement suivi cette annonce aurait rapidement pu s'étendre à d'autres banques, en particulier parce que le système légal de garantie des dépôts actuellement en vigueur en Autriche aurait pu obliger d'autres banques à fournir une assistance financière en cas d'insolvabilité d'un établissement de crédit. De telles mesures auraient eu des conséquences massives sur l'ensemble de l'économie autrichienne, mais surtout sur les quelque 70 000 salariés du secteur bancaire. La création de deux sociétés spéciales (voir ci-après) reflète également le soutien clair apporté par les grands opérateurs du marché financier autrichien à BAWAG-PSK, ceux-ci s'étant montrés prêts à assurer la stabilité du marché financier autrichien.

(71) Cette insolvabilité aurait non seulement touché la Fédération autrichienne des syndicats, en sa qualité de propriétaire, mais également, et surtout, l'Autriche, car:

— l'Autriche doit garantir la mission d'État que constitue la stabilité du marché financier,

— BAWAG-PSK exécute tous les paiements pour l'Autriche (par exemple paiements relatifs aux impôts, aux retraites, aux allocations de chômage et familiales), et

— l'Autriche était autrefois propriétaire et garante de certaines créances de l'*Österreichische Postsparkasse*.

(72) De plus, l'Autriche aurait dû engager les fonctionnaires fédéraux travaillant chez l'*Österreichische Postsparkasse* dans le secteur public, en leur conservant leurs droits (ce qui représente chaque année un total de traitements de [...] Mio EUR). Comme BAWAG-PSK utilise aussi les bureaux de poste autrichiens comme agences bancaires, une réduction du volume commercial des services financiers dans les bureaux de poste autrichiens aurait impliqué la fermeture inévitable de bureaux de poste supplémentaires, ce qui aurait généré des problèmes structurels dans les zones rurales.

(73) L'Autriche a estimé qu'il était difficile de chiffrer les conséquences éventuelles d'une insolvabilité de la banque.

L'élément d'aide contenu dans la garantie accordée par l'État

- (74) L'Autriche a expliqué que l'aide d'État était indispensable afin de mettre un terme au retrait massif des dépôts intervenu en septembre 2005 et de garantir la solvabilité de BAWAG-PSK et du groupe BAWAG-PSK. Si l'État n'avait pas pris en charge la garantie pour BAWAG-PSK, aucun investisseur n'aurait été prêt à investir des moyens financiers qui auraient été considérés en l'espèce comme des fonds propres.
- (75) Selon l'Autriche, l'élément d'aide contenu dans la garantie doit être calculé sur la base de la communication de la Commission sur l'application des articles 87 et 88 du traité CE aux aides d'État sous forme de garanties⁽¹⁵⁾ (ci-après dénommée «la communication»). Cette communication offre, selon l'Autriche, une large marge d'appréciation pour établir le montant de l'aide. La seule obligation imposée est d'évaluer l'élément d'aide en fonction des spécificités de l'octroi de la garantie. Selon le point 3.2 de cette communication, «lorsque, au moment du prêt, la probabilité de défaillance de l'emprunteur est très élevée, par exemple parce qu'il est en difficulté financière, la valeur de la garantie peut aller jusqu'au montant effectivement couvert par cette garantie». À cet égard, l'Autriche a expliqué que BAWAG-PSK n'était pas le bénéficiaire d'un crédit pour lequel l'État se porterait garant, mais bien la banque consentant l'ouverture d'un crédit. La situation financière de BAWAG-PSK ne serait dès lors d'aucune utilité pour évaluer le risque de défaillance et la Commission ne saurait donc se fonder sur cet élément pour aboutir à des conclusions quant au risque de défaillance.
- (76) L'Autriche a ajouté que la cote de stabilité financière de Moody's (ci-après dénommée «FSR») ⁽¹⁶⁾ était un indicateur adéquat de la situation financière de BAWAG-PSK, puisque le FSR indique exclusivement la capacité financière propre d'une entreprise, sans soutien extérieur. La cote contient implicitement une évaluation de l'évolution future de la banque et donne un aperçu significatif de la probabilité globale de défaillance. Le FSR de «E+» attribué à BAWAG-PSK correspond à une «cote de base» de B1 à B3 et indiquerait dès lors une probabilité de défaillance de 3,2 à 10,5 % sur une année.
- (77) Selon l'Autriche, le fait que BAWAG-PSK ait été considérée, au moment où l'aide a été accordée, comme une entreprise en difficulté financière ne permet pas de conclure que l'élément d'aide correspond à la valeur nominale de la garantie, soit à un montant de 900 Mio EUR. La Commission devrait au contraire faire

usage de la marge d'appréciation dont elle dispose et prendre en compte les spécificités et les détails de la convention de garantie ainsi que le facteur de risque communiqué. Les difficultés financières d'un emprunteur constituent uniquement un indice sur lequel se fonder pour accorder une aide d'État mais ne permettent pas de préciser la valeur de cette aide. La Commission a, à plusieurs reprises dans des affaires de restructuration, fixé l'élément d'aide d'une garantie accordée à une entreprise en difficulté à une valeur inférieure à la valeur nominale. Dans l'affaire *Crédit foncier de France* (dénommée ci-après «CFF») ⁽¹⁷⁾, la Commission a calculé la valeur de l'aide en se fondant sur le prix que la banque aurait dû payer si elle avait voulu se procurer une garantie sur le marché. Dans l'affaire *Bankgesellschaft Berlin* (ci-après dénommée «BGB») ⁽¹⁸⁾, la Commission a établi la valeur de l'aide d'une garantie, dite «bouclier contre les risques», en se fondant sur la «valeur économique» et non sur la «valeur nominale» des risques. Dans le cas de l'aide à la restructuration accordée par l'Allemagne à *Chemischen Werken Piesteritz* (ci-après dénommés «CWP») ⁽¹⁹⁾, la Commission a également fixé la valeur de l'aide d'une garantie largement au-dessous de la valeur nominale du prêt alors que CWP se trouvait en difficulté financière.

- (78) En ce qui concerne la durée limitée de la garantie, l'Autriche a expliqué que son ministre des finances pouvait la prolonger conformément aux dispositions prévues dans la dernière phrase du paragraphe 3, deuxième alinéa, de la loi BAWAG-PSK, mais que cette décision devait être approuvée à l'unanimité par le gouvernement autrichien. La prolongation est donc du ressort politique du gouvernement autrichien. BAWAG-PSK pourrait en tout cas, si elle souhaitait une prolongation de la garantie, exercer une pression utile sur l'Autriche si les conditions de ce recours étaient réunies. BAWAG-PSK devrait cependant pour cela être menacée d'insolvabilité. Elle devrait auparavant inviter ses propriétaires à payer et les contraindre à publier sa situation financière. Il s'agit là d'obstacles conséquents au recours à la garantie, ce qui empêche de définir une «durée illimitée de facto» pour cette garantie. On ne peut pas non plus, économiquement parlant, considérer que la garantie est illimitée. BAWAG-PSK dispose, en revanche, de toute une série de possibilités pour couvrir ses besoins en capitaux une fois la garantie d'un an expirée, même si la cession échoue. Premièrement, les bénéfices engendrés par la banque diminuent la nécessité de faire appel à des capitaux. Deuxièmement, la banque peut diminuer ses besoins en capitaux en réduisant ses actifs à risque. Troisièmement, il est également possible d'emprunter des fonds à des tiers. Lors de la crise directe du retrait des dépôts, en mai 2006, ces possibilités n'ont pu être exploitées faute de temps. À défaut de cession, la banque aurait pu envisager ces solutions.

⁽¹⁵⁾ JO C 71 du 11.3.2000, p. 14.

⁽¹⁶⁾ Le FSR doute sur l'évaluation réalisée par Moody's de la fiabilité et de la solvabilité de la banque et ne prend pas en compte, dans ce cadre, certains risques de défaillance et éléments de soutien externes qui sont englobés dans la notation de Moody's sur les dépôts bancaires.

⁽¹⁷⁾ Décision de la Commission du 23 juin 1999, C(1999) 2035, *Crédit foncier de France* (JO L 34 du 3.2.2001, p. 36), point 49.

⁽¹⁸⁾ Décision de la Commission du 18 février 2004, C(2004) 327, *Bankgesellschaft Berlin* (JO L 116 du 4.5.2005, p. 1), point 27.

⁽¹⁹⁾ Décision de la Commission du 2 mars 2005, C(2005) 427, *Chemische Werke Piesteritz* (JO L 296 du 12.11.2005, p. 19), point 107.

- (79) L'Autriche estime que la garantie ne peut pas être envisagée, d'un point de vue économique, comme si elle avait été versée à long terme au patrimoine de BAWAG-PSK (comme «capital versé»). Un nouveau propriétaire devra remplacer cette aide par son apport propre. La prolongation de la garantie n'a aucun caractère automatique. Un acquéreur ne proposerait pas simplement un apport de capital propre de même montant à l'expiration de la garantie. Il dispose en revanche d'une série de possibilités pour compenser un manque éventuel de fonds chez BAWAG-PSK. La probabilité d'un appel à la garantie serait en outre limitée par les modalités propres de cette garantie. Comme il s'agit d'une garantie en cas de défaillance, le risque s'en trouverait réduit. La garantie accordée par l'Autriche ne jouerait qu'au cas où BAWAG-PSK présenterait un risque d'insolvabilité. Or, ce scénario est très improbable précisément à cause de l'octroi de la garantie.
- (80) En ce qui concerne la probabilité d'un recours à la garantie, l'Autriche a expliqué que, au moment de l'octroi de la garantie, il apparaissait très plausible que BAWAG-PSK soit cédée dans l'année pour un investissement total, de la part de l'acquéreur, supérieur à 2,6 Mrd EUR. Le prix d'achat et l'investissement total proposés dans l'offre définitive de décembre 2006 constituent un indice sérieux de la valeur réelle de BAWAG-PSK en avril 2006, soit avant l'octroi de la garantie publique. La situation financière de BAWAG-PSK était globalement saine au printemps 2006, et ce sont des problèmes précis qui ont entraîné les difficultés financières de l'entreprise. Sa valeur, au moment de l'octroi de la garantie, avait alors, pour cette raison, été estimée à environ 2,6 Mrd EUR. Cette valeur élevée se reflète également dans l'appel d'offres et notamment dans les offres définitives remises en décembre 2006 et, finalement, dans l'investissement total consenti par Cerberus. Les offres ont été faites dans le cadre d'un appel d'offres international ouvert et non discriminatoire qui laissait suffisamment de temps aux intéressés pour examiner l'objet proposé avant de remettre leur offre. En ce qui concerne la connaissance qu'avait l'Autriche de la valeur réelle de BAWAG-PSK, l'Autriche était suffisamment informée, grâce au travail de la FMA, au moment de l'octroi de la garantie, sur la situation économique de BAWAG-PSK. Jusqu'à ce qu'elle octroie la garantie, l'Autriche a considéré BAWAG-PSK comme une entreprise globalement viable qui n'avait besoin que d'une aide temporaire jusqu'à sa cession.
- (81) Quant à la comparaison de la garantie avec d'autres instruments financiers, l'Autriche a expliqué que la garantie de l'État autrichien ne pouvait pas être comparée à un apport de capital tant qu'elle n'avait pas été invoquée. Le risque de défaillance avec une note de FSR de E+ n'était que de 5,49 %, ce qui signifiait qu'il était probable, à 95 %, qu'aucun paiement ne serait fait à BAWAG-PSK.
- (82) L'Autriche pense que, pour calculer l'élément d'aide, la garantie qu'elle a fournie peut être indirectement rapprochée de la garantie consentie dans l'affaire CFF, par exemple. L'octroi d'une garantie sur l'ensemble des engagements de la banque aurait porté la cote de BAWAG-PSK au niveau A, une amélioration considérable qui aurait eu un effet positif immédiat sur les frais de refinancement de la banque et donc les résultats de la banque. Avec une augmentation de la cote financière de la banque, BAWAG-PSK aurait au moins eu nettement plus de chances de se procurer des capitaux. Une garantie pour les obligations contractées aurait dès lors pu — indirectement — garantir le ratio de fonds propres nécessaire. Le calcul de l'élément d'aide devrait dès lors se fonder sur la valeur de l'avantage économique pour le bénéficiaire de l'aide. En revanche, il est indifférent que l'État ait recours à une garantie ou à d'autres moyens qu'un investisseur privé.
- (83) Vu les facteurs de diminution du risque et la brève durée due à la vente anticipée de la banque dans un avenir proche, l'évaluation de la probabilité d'une défaillance de B2 semble réaliste et honnête. L'élément d'aide de la garantie s'élèverait donc à 49,1 Mio EUR ⁽²⁰⁾. Si l'on prend en compte les frais de garantie de 0,2 % au cours de la première année, l'élément d'aide atteindrait 47,3 Mio EUR ⁽²¹⁾ net. Ce calcul semble également plausible dans la mesure où les intérêts en cas d'octroi d'un prêt pour le montant total auraient été aussi élevés que le pourcentage des frais de garantie.
- (84) L'Autriche a ajouté que, par rapport aux pertes prévues, il ne faut pas prendre en compte uniquement la probabilité de défaillance, mais aussi l'ampleur des pertes dans ce cas. Le calcul présenté au point 83 se fonde sur un taux de défaillance à 100 %. En cas de défaillance de 50 % ⁽²²⁾, la valeur de l'aide tomberait toutefois à quelque 25 Mio EUR. De plus, un investisseur privé retiendrait aussi des frais financiers d'environ 10 Mio EUR ⁽²³⁾. La valeur globale de la garantie s'élèverait dans ce cas à environ 35 Mio EUR, déduction faite des frais de garantie de 1,8 Mio EUR.

⁽²⁰⁾ 900 Mio EUR × 5,47 % = 49,1 Mio EUR.

⁽²¹⁾ 49,1 Mio EUR - (900 × 0,2 %) = 47,3 Mio EUR.

⁽²²⁾ Voir Moody's Investor Service, «Default and Recovery Rates of Corporate Bond Issuers: 2000».

⁽²³⁾ En prenant pour base un coefficient de solvabilité standard de 8 %.

(85) L'Autriche a par ailleurs estimé la valeur de la garantie en calculant l'avantage du refinancement théorique de la garantie de l'État en faveur de BAWAG-PSK. La garantie permet de faire tomber la prime de risque à environ 0,2 % ⁽²⁴⁾. Si l'on tient compte des engagements affectés par la cote financière, d'une valeur de 24,7 Mrd EUR, la valeur économique de la garantie s'élèverait à 49,4 Mio EUR.

(86) L'Autriche a expliqué que l'élément d'aide serait en tous les cas largement inférieur à la valeur nominale de la garantie. Le marché des capitaux connaît des instruments de capitaux propres hybrides présentant des caractéristiques marquées d'engagements qui sont reconnus, par les autorités de surveillance bancaire, comme des fonds propres. Or, ceux-ci, selon les dispositions en matière de surveillance bancaire, ont en règle générale une durée minimale de dix ans. Ces instruments donnent lieu à des intérêts naturellement supérieurs à ceux d'un instrument d'une durée d'un an. Des banques présentant

une cote financière analogue à celle de BAWAG-PSK ont émis au cours du printemps/été 2006 du capital hybride d'une durée minimale de dix ans à des taux d'intérêt d'environ 5,1 %.

Tableau 3

Émissions de capital hybride par des banques présentant une cote financière similaire

Émetteur	Date d'émission	Note au moment de l'émission	Taux d'intérêt
Banca Italease	6 juin 2006	Moody's: Baa2 Fitch: BBB+ Composite: BBB	5,159 %
AIB UK	6 juin 2006	Moody's: A2 S&P: A- Fitch: A+ Composite: A	5,142 %

Retour à la viabilité à long terme de l'entreprise

- (87) L'Autriche a complété le plan de restructuration par un scénario de base actualisé ainsi qu'une analyse de sensibilité pour un scénario optimiste et pessimiste.
- (88) Le scénario de base correspond aux données suivantes (tableau 4):

Tableau 4

(en Mio EUR)

Calcul des profits et des pertes selon le code du commerce						
	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Produit net de l'intérêt	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Revenus des participations	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Commissions perçues	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Résultat financier	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Autres produits d'exploitation	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Produits d'exploitation	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Dépenses de personnel	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Dépenses en matériel	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Amortissements	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Autres produits d'exploitation	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Résultat d'exploitation	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Prévention des risques et évaluation des immobilisations financières	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Résultat des activités commerciales habituelles	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Impôts	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
Excédent annuel	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]

⁽²⁴⁾ En prenant pour base la modification de l'écart entre le coût de financement de l'État en euros et celui du secteur privé (*swap spread*) avant et après l'octroi de la garantie.

- (89) L'Autriche a expliqué que les conditions actuelles du marché nécessitaient une actualisation du plan pour 2007. L'excédent annuel, avec [...] Mio EUR, a été ramené à environ [...] % du montant prévu initialement. L'Autriche a expliqué les données et les agrégats financiers sur lesquels se fonde le scénario de base. Le plan pour 2008 et les années suivantes est resté inchangé.
- (90) Le scénario de base a été modifié principalement pour les raisons suivantes:
- la modification à long terme de la pente de la courbe d'intérêt,
 - le retour plus lent que prévu des dépôts d'épargne et des comptes de clients perdus lors des retraits massifs de 2005-2006,
 - des problèmes de trésorerie et la nécessité de vendre des éléments de l'actif afin de l'augmenter,
 - les informations constamment négatives véhiculées par les médias au sujet de BAWAG-PSK,
 - la stagnation des opérations de crédit découlant du manque de liquidités.
- (91) L'Autriche a signalé que les principales hypothèses retenues qui diffèrent dans le scénario positif et le scénario pessimiste sont le produit net de l'intérêt, le rendement des investissements et des provisions, la croissance de l'entreprise, les frais de personnel et de matériel et le taux de risque. Lorsqu'on envisage le scénario pessimiste, le résultat des activités commerciales passe de [...] Mio EUR en 2007 à [...] Mio EUR en 2011, donc environ [...] % au-dessous du résultat des activités commerciales pris en compte dans le scénario de base. Dans le scénario optimiste, le résultat des activités commerciales passe de [...] Mio EUR en 2007 à [...] Mio EUR en 2011, donc environ [...] % au-delà du résultat des activités commerciales pris en compte dans le scénario de base.
- (92) Selon l'Autriche, le plan de restructuration permet à BAWAG-PSK de redevenir viable à long terme. Elle estime que l'appel d'offres mené à bon terme le 14 décembre 2006 est le meilleur test de marché de la plausibilité du plan de restructuration. Cerberus a clairement manifesté, par son offre d'investissement globale de [...] Mrd EUR, sa confiance quant à la viabilité à long terme de la banque.
- (93) Les risques spécifiquement liés aux plaintes dans l'affaire «Refco», aux États-Unis, le non-respect des engagements des actionnaires de BAWAG-PSK envers les créanciers américains et la décision judiciaire sur les clauses d'indexation des taux d'intérêt ont été, selon l'Autriche, suffisamment pris en compte dans le plan de restructuration:
- le risque lié aux plaintes déposées par les créanciers de Refco aux États-Unis est, du point de vue de l'Autriche, limité et ne devrait donc pas être pris en compte séparément au niveau du bilan; il sera couvert par les provisions générales pour risques,
 - le risque de non-respect des engagements des actionnaires de BAWAG-PSK envers des créanciers américains n'est plus d'actualité. Le 18 décembre 2006, BAWAG-PSK et ses propriétaires directs et indirects ont conclu un accord relatif aux engagements des parties contractantes dans lequel BAWAG-PSK et ses propriétaires ont renoncé à leur droit de recours les uns contre les autres,
 - le risque généré par la décision judiciaire relative aux clauses d'indexation des taux d'intérêt est pris en compte dans les provisions générales prévues dans le bilan de BAWAG-PSK.
- (94) L'Autriche rappelle que deux structures spécifiques (ci-après dénommées «SPV») ont été créées, l'une par des banques privées et l'autre par des sociétés d'assurances, afin de garantir le ratio de fonds propres de BAWAG-PSK prévu par la législation bancaire.
- Prévention de toute distorsion excessive de la concurrence*
- (95) L'Autriche estime que la création de SPV afin de renforcer les fonds propres de BAWAG-PSK, l'une par plusieurs banques autrichiennes et l'autre par des compagnies d'assurances autrichiennes, indique que les concurrents ont, pour leur part, décidé de prendre des mesures de soutien à court terme afin de préserver la réputation de l'Autriche en tant que place financière. Il serait illogique que les concurrents de BAWAG-PSK apportent leur soutien financier temporaire au moyen de SPV s'ils subissaient en même temps une distorsion de la concurrence du fait de la garantie de l'État. Les réactions des banques et des compagnies d'assurances indiquent en fait que la continuité qu'offre la garantie fédérale à BAWAG-PSK n'a pas été et n'est pas considérée comme une distorsion de la concurrence. De plus, aucun tiers n'a transmis à la Commission d'observations sur la décision de la Commission d'ouvrir la procédure. La garantie de l'État n'a pas non plus, du point de vue d'autres concurrents, entraîné une distorsion de la concurrence.

(96) L'Autriche estime que la cession de BAWAG-PSK par son ancien propriétaire, ÖGB, constitue une mesure compensatoire importante. Cette cession souligne la volonté commune de restructurer la banque durablement. La vente d'une entreprise en difficulté est une étape conséquente dans un processus de restructuration durable. Dans l'ensemble, l'Autriche considère qu'une entreprise détenue par un nouveau propriétaire privé a plus de chances de rester viable à long terme et n'aura plus besoin de nouvelles aides de la part de l'État ⁽²⁵⁾. Même s'il n'est pas question de privatisation dans le cas présent, la cession complète de BAWAG-PSK à un investisseur privé expérimenté constitue une étape importante pour surmonter les difficultés du passé et permettre un déve-

loppement économique positif. De plus, la vente de la banque permet d'obtenir une contribution propre extrêmement élevée au sens des lignes directrices, qui permettra de financer de facto la restructuration de BAWAG-PSK à 100 %. La vente de BAWAG-PSK permet d'assurer la viabilité de la banque, car les propriétaires de BAWAG-PSK peuvent utiliser le prix de vente afin de s'acquitter de leurs obligations envers la banque. La valeur des créances actuelles de BAWAG-PSK peut ainsi être rétablie. La cession constitue donc un pilier de la restructuration de BAWAG-PSK. Les frais y afférents ne seront finalement nullement financés par la garantie, mais bien, à 100 %, par le produit de la cession de la banque.

(97) L'Autriche a informé la Commission que les cessions suivantes avaient déjà été réalisées.

Tableau 5

Vue d'ensemble des cessions déjà réalisées

Mesure	Secteur commercial	Date de l'exécution
Vente de la Bank Frick & Co.	Service bancaire aux consommateurs	19 juillet 2006
Vente de la Österreichische Nationalbank	Banque centrale	12 juillet 2006
Vente de Kinomax Sp.zo.o	Services immobiliers	14 décembre 2006
Vente du terrain situé à 1010 Vienne	Services immobiliers	8 mai 2006
Vente de Hobex AG	Mandat de prélèvement automatique	29 mars 2007
Vente de Funk International Austria GmbH	Courtier en assurances	1 ^{er} janvier 2007
Vente de Cosmos Elektrohandels GmbH & Co KG ou Cosmos Geschäftsführungs- und Beteiligungs-GmbH	Commerce de détail	14 septembre 2006
Voestalpine AG	Acier	Du 9 novembre 2006 au 13 avril 2007

⁽²⁵⁾ Décision de la Commission du 12 octobre 1994 concernant l'aide d'État de la France au groupe Bull sous la forme d'une augmentation de capital non notifiée (JO L 386 du 31.12.2004, p. 1), point 10; décision de la Commission du 26 juillet 1995 portant approbation conditionnelle de l'aide accordée par la France à la banque Crédit Lyonnais (JO L 308 du 21.12.1995, p. 92), point 116; décision de la Commission du 21 juin 1995 concernant l'aide accordée par l'Italie à l'entreprise Enichem Agricoltura SpA (JO L 28 du 6.2.1996, p. 18), point 26; décision de la Commission du 3 juillet 2001 concernant l'aide accordée par l'Espagne à la restructuration de Babcock Wilcox España SA (JO L 67 du 9.3.2002, p. 50), point 40; décision de la Commission du 16 septembre 1998 portant approbation conditionnelle de l'aide accordée par l'Italie à la Società Italiana per Condotte d'Acqua SpA (JO L 129 du 22.5.1999, p. 30), point 35; décision de la Commission du 16 septembre 1998 portant approbation conditionnelle de l'aide accordée par l'Italie à Italstrade SpA (JO L 109 du 27.4.1999, p. 1), point 2.

(98) L'Autriche a également transmis à la Commission d'autres engagements émanant de BAWAG-PSK:

- a) BAWAG-PSK AG cédera les actifs suivants à un tiers non lié au groupe BAWAG-PSK:
- i) cession d'une participation de plus de 50 % à PSK Versicherung AG et à la société anonyme BAWAG-Versicherung, apparaissant au bilan au plus tard pour le [...], et octroi d'une option d'achat sur les parts restantes pour l'acquéreur;
 - ii) conclusion de la vente de biens immobiliers d'une valeur de quelque [...] Mio EUR apparaissant au bilan au plus tard le [...];

- iii) cession de la participation de [...] % à [...] apparaissant au bilan au plus tard le [...];
- iv) cession de la participation de 42,56 % à ATV Privat-TV Services AG apparaissant au bilan au plus tard le [...];
- v) cession de [...] apparaissant au bilan au plus tard le [...];
- b) le groupe BAWAG-PSK ramène son prêt à la République d'Autriche de [...] Mrd EUR à [...] Mrd EUR à la fin de l'exercice commercial [...] et maintient ce plafond pour une durée de [...], soit jusqu'au [...]. Les engagements existants d'entreprises du groupe BAWAG-PSK sur des tranches futures d'opérations d'acquisition déjà conclues sont exclus de cette mesure;
- c) BAWAG-PSK AG renonce, à partir du [...] et pour une durée de [...], à prendre part à des appels d'offres au terme desquels la République d'Autriche charge des courtiers spécialisés («primary dealers») d'émettre des obligations de l'État («bons d'État»);
- d) BAWAG-PSK AG fermera [...] succursales à Vienne pour le [...];
- e) jusqu'au 31 décembre 2010, BAWAG-PSK ne pourra recevoir d'autres aides que celles prévues à l'article 87, paragraphe 2, du traité CE, les aides entrant dans le cadre des projets de recherche cofinancés par l'Union européenne, les aides aux actions de formation générale ou aux actions en faveur des économies d'énergie dans le cadre de régimes autorisés.
- (99) L'Autriche a donné des renseignements détaillés sur la valeur et les effets réducteurs de chaque mesure compensatoire. Selon elle, ces mesures (y compris celles concernant le retrait massif des dépôts — voir point 103) entraîneront une diminution globale du total du bilan du groupe de [...] % par rapport à 2005.
- (100) L'Autriche a expliqué pourquoi de nouvelles mesures de réduction mettraient en péril la rentabilité de la banque. Elle a rappelé que le marché bancaire autrichien était déjà fortement concentré et dominé par quatre groupes bancaires — Bank Austria Creditanstalt, le groupe de caisses d'épargne/bancaire ERSTE, le groupe Raiffeisen et BAWAG-PSK. Ces groupes disposent, à eux quatre, d'une part de marché de 90 à 100 % pour la clientèle des particuliers et des petites et moyennes entreprises. D'autres établissements de crédit existent, mais ne jouent qu'un rôle secondaire. C'est pour cette raison que le secteur bancaire autrichien s'apparente déjà, selon l'Autriche, à un oligopole. Si BAWAG-PSK devait être frappée d'insolvabilité, ses parts de marché reviendraient vraisemblablement à ses trois principaux concurrents dans le secteur bancaire. Cela renforcerait leur position déjà considérable sur le marché. Les marchés des services bancaires sont soumis à des paramètres juridiques et institutionnels spécifiques. Les conditions existantes sévères régissant l'accès au marché dans le secteur des particuliers et des PME font que des parts de marché de 30 % créent déjà une position dominante⁽²⁶⁾. Si BAWAG-PSK était frappée d'insolvabilité, les trois groupes bancaires d'Autriche risqueraient donc d'acquiescer ou de développer une position de marché dominante, ce qui accroît considérablement le risque d'une domination du marché par un oligopole. On se trouverait par conséquent en présence d'une situation où des aides d'État devraient être octroyées afin d'empêcher la création ou le renforcement d'un oligopole dominant.
- (101) L'Autriche a expliqué que BAWAG-PSK disposait de parts de marché modestes dans le secteur des particuliers et des PME, qui avaient encore diminué en 2006. Cette affirmation se fonde sur les parts de marché⁽²⁷⁾ de 2006 (tableau 6):

Tableau 6

Produits par secteurs commerciaux		Part de marché en 2005	Part de marché en 2006
Opérations de dépôt avec des clients nationaux	Particuliers	12 %	[...]
	Entreprises (PME)	8 %	[...]
Opérations de crédit avec des clients nationaux, y compris les crédits hypothécaires	Particuliers	6 %	[...]
	Entreprises (PME)	8 %	[...]

Les parts de marché respectives des trois plus grands groupes bancaires sont supérieures à 20 % dans tous ces secteurs.

⁽²⁶⁾ Décision de la Commission du 10 février 1997, *Bank Austria/Creditanstalt*, COMP IV M.873, points 46 et suivants.

⁽²⁷⁾ Au sujet des parts de marché, l'Autriche renvoie à la décision de la Commission du 28 février 2007 relative à la concentration, *Cerberus/BAWAG-PSK*, COMP M. 4565.

(102) L'Autriche a expliqué que les pertes de parts de marché dues au retrait massif des dépôts, les règles d'utilisation des paiements dans le cadre de la convention de garantie et les conséquences possibles des mesures compensatoires sur le marché bancaire autrichien constituaient des paramètres importants à prendre en compte dans l'appréciation des mesures compensatoires.

(103) Par rapport aux pertes de marché dues au retrait massif des dépôts, l'Autriche estime que la position de marché de la banque avait déjà été considérablement affaiblie par la réduction à environ [...] Mrd EUR des dépôts à vue et d'épargne qui s'est étalée de la fin de septembre 2005 au mois de juin 2006. L'«hystérie généralisée» provoquée par les médias a, selon l'Autriche, empêché BAWAG-PSK d'éviter l'effondrement de ses activités de dépôts d'épargne. L'aide n'a donc en aucune manière faussé la concurrence en faveur de BAWAG-PSK. L'Autriche considère le retrait massif des dépôts ayant entraîné pour BAWAG-PSK des pertes de parts de marché comme une mesure compensatoire.

(104) Selon l'Autriche, un prix de vente élevé était essentiel au succès de la restructuration et à la poursuite des activités de la banque. Toute diminution de ce prix de vente au-dessous de [...] Mrd EUR, à cause des mesures compensatoires, aurait eu des effets directs sur la banque. Une diminution de la valeur de BAWAG-PSK sous l'effet de mesures compensatoires aurait réduit les possibilités d'obtenir le prix de vente nécessaire pour pouvoir s'acquitter de ses engagements.

(105) L'Autriche a expliqué que les mesures compensatoires auraient également eu des conséquences négatives pour la structure du marché du secteur bancaire autrichien. La vente des succursales bancaires autrichiennes de BAWAG-PSK à l'un des trois autres grands établissements de crédit autrichiens ferait problème sous l'angle du contrôle des concentrations. La cession des succursales à un établissement de crédit étranger comporterait le risque de voir les clients bancaires de BAWAG-PSK (en particulier les particuliers et les moyennes entreprises) se tourner vers d'autres banques autrichiennes, ce qui rétrécirait encore plus le marché bancaire autrichien, déjà très concentré. Selon les lignes directrices, la Commission doit, dans un tel cas, interpréter les mesures compensatoires de manière à éviter une telle situation.

Aide limitée au minimum

(106) L'Autriche a expliqué que les aides en question étaient limitées au strict minimum, car il ne s'agissait pas d'un apport de capitaux, mais d'une garantie limitée dans le temps et soumise à certaines conditions, qui s'était

révélee nécessaire pour conserver une solvabilité suffisante.

(107) L'Autriche ajoute que, depuis la signature du contrat de vente, le 30 décembre 2006, il est certain que BAWAG-PSK est en mesure de fournir la contribution propre prévue dans le plan de restructuration. Le financement de la restructuration sera assuré à 100 % par BAWAG-PSK elle-même. L'apport de capitaux de 600 Mio EUR doit être considéré comme une contribution propre.

VI. AVIS D'AUTRES PARTIES INTÉRESSÉES

(108) Après avoir publié la décision d'ouvrir la procédure publiée au *Journal officiel de l'Union européenne*, la Commission n'a pas reçu d'observations de tiers intéressés.

VII. APPRÉCIATION DE L'AIDE

Au moment de l'octroi de l'aide, BAWAG-PSK était une entreprise en difficulté

(109) Selon le point 9 des lignes directrices, une entreprise est en difficulté lorsqu'elle est incapable, avec ses ressources propres ou avec les fonds que sont prêts à lui apporter ses propriétaires/actionnaires ou ses créanciers, d'enrayer des pertes qui la conduisent, en l'absence d'une intervention extérieure des pouvoirs publics, vers une mort économique quasi certaine à court ou à moyen terme.

(110) Dans son commentaire sur l'ouverture de la procédure d'examen, l'Autriche n'a pas contredit le point de vue de la Commission selon lequel BAWAG-PSK était une entreprise en difficulté au sens des lignes directrices.

(111) La Commission était d'avis que, sans l'octroi de la garantie, la banque n'aurait pas été en mesure de surmonter le retrait continu et conséquent des dépôts. Comme il ressort du bilan 2005, les commissaires aux comptes n'ont pas pu certifier sans réserve le principe du maintien de l'entreprise en activité pour les comptes annuels de BAWAG-PSK.

(112) Par conséquent, sans cette garantie, BAWAG-PSK aurait dû se déclarer en insolvabilité/en faillite dans un délai de quelques semaines.

(113) De plus, la Commission estime qu'ÖGB n'aurait pas été en mesure de juguler les difficultés de sa filiale sans ce soutien. Le fait que BAWAG-PSK ait dû réajuster ses créances sur ses propriétaires à hauteur de [...] Mio EUR confirme cette interprétation.

(114) Il en découle que BAWAG-PSK était une entreprise en difficulté, au sens du point 9 des lignes directrices, au moment de l'octroi de la garantie. En outre, les difficultés de BAWAG-PSK sont manifestement dues à la banque elle-même et étaient trop importantes pour permettre au groupe auquel appartient cette banque de les surmonter. Ni ÖGB ni AVB n'auraient été en mesure de restructurer BAWAG-PSK sans soutien des pouvoirs publics. En conséquence, BAWAG-PSK entre en ligne de compte pour l'octroi d'aides au sauvetage et à la restructuration au sens du point 13 des lignes directrices.

(115) Les investissements réalisés par des banques privées et des compagnies d'assurances dans les deux SPV, visant à renforcer les ratios de fonds propres de BAWAG-PSK, ne reposent pas sur les mêmes bases que la garantie d'État. Les investisseurs privés courent un risque nettement plus modéré que celui que court l'État en octroyant sa garantie. L'Autriche a confirmé que si l'État n'avait pas pris en charge la garantie pour BAWAG-PSK, aucun investisseur n'aurait été prêt à investir des moyens financiers qui auraient été considérés comme des fonds propres. Les investissements issus du privé ne sont donc pas contradictoires avec le fait que BAWAG-PSK se trouvait en difficulté.

Existence d'une aide d'État

(116) Afin d'apprécier si une mesure constitue une aide d'État au sens de l'article 87, paragraphe 1, du traité CE, la Commission doit examiner si elle:

— est financée par l'État ou au moyen de ressources d'État,

— apporte un avantage économique,

— est de nature à fausser la concurrence en favorisant certaines entreprises ou certaines productions,

— affecte les échanges entre États membres.

Utilisation de ressources d'État

(117) Pour pouvoir être considérés comme une aide d'État, les moyens financiers doivent être imputables à l'État ou être prélevés directement ou indirectement sur des ressources d'État.

(118) Dans le cas présent, ces deux conditions cumulatives sont remplies, car la mesure consiste en une garantie publique octroyée conformément à une loi autrichienne.

Sélectivité

(119) L'article 87, paragraphe 1, du traité CE interdit les aides qui favorisent certaines entreprises ou certaines productions, c'est-à-dire les aides sélectives.

(120) La garantie favorise exclusivement BAWAG-PSK. La mesure peut par conséquent être qualifiée de sélective.

Conséquences sur les échanges entre États membres et distorsion de la concurrence

(121) L'article 87, paragraphe 1, du traité CE interdit les aides qui affectent les échanges entre États membres et faussent ou menacent de fausser la concurrence.

(122) La Commission, dans le cadre de son évaluation juridique, ne doit pas prouver que des aides ont effectivement des conséquences sur les échanges entre États membres et qu'elles entraînent effectivement une distorsion de la concurrence, mais uniquement si les aides sont susceptibles d'avoir des conséquences sur ces échanges et d'occasionner une distorsion de la concurrence⁽²⁸⁾. Si l'aide octroyée par un État membre renforce la position d'une entreprise par rapport à ses concurrents sur le marché intérieur, il faut considérer que sa compétitivité a été influencée par l'aide.

(123) La Commission rappelle que le secteur bancaire est ouvert à la concurrence depuis de nombreuses années. La concurrence résultant déjà de la libre circulation des capitaux prévue par le traité CE s'est renforcée grâce à cette libéralisation progressive.

(124) BAWAG-PSK possède des succursales ou des filiales dans différents États membres, notamment en République tchèque, en Slovaquie, en Slovénie, en Hongrie et à Malte. À l'inverse, des banques dans d'autres États membres exercent des activités en Autriche, directement par des succursales ou des représentations ou indirectement par le contrôle exercé par des banques ou des établissements financiers établis en Autriche.

(125) Enfin, il existe, dans le secteur bancaire, des échanges entre États membres. La garantie renforce BAWAG-PSK par rapport aux autres entreprises bancaires avec lesquelles elle est en concurrence sur le marché intérieur de l'Union européenne. La garantie est dès lors susceptible d'affecter les échanges entre États membres et de fausser la concurrence.

⁽²⁸⁾ Voir, entre autres, l'arrêt de la Cour de justice dans l'affaire C-372/97, *Italie contre Commission*, Rec. 2004, p. I-3679, point 44.

Existence d'un avantage économique

- (126) L'un des critères d'existence d'une aide d'État est le fait qu'une mesure apporte un avantage à son bénéficiaire.
- (127) Selon le point 4.2 de la communication sur les aides d'État sous forme de garanties, une garantie n'offre pas d'avantage économique et ne constitue donc pas une aide d'État lorsque les quatre conditions suivantes sont remplies:
- l'emprunteur n'est pas en difficulté financière;
 - l'emprunteur pourrait en principe obtenir un prêt aux conditions du marché sur les marchés financiers sans intervention de l'État;
 - la garantie est attachée à une opération financière précise et porte sur un montant maximal déterminé, ne couvre pas plus de 80 % du solde restant dû du prêt ou autre obligation financière et n'est pas illimitée;
 - la garantie donne lieu au paiement d'une prime au prix du marché.
- (128) Selon la Commission, la condition a) n'est pas remplie dans le cas présent, car, lors de l'octroi de la garantie, BAWAG-PSK était une entreprise en difficulté.
- (129) En outre, aucun acteur du marché n'aurait repris la garantie pour la rémunération de 0,2 % versée par BAWAG-PSK. Comme l'a confirmé l'Autriche, cette rémunération, au prix du marché, se monterait entre 32 et 49 Mio EUR par an. Par conséquent, la condition d) n'est pas non plus remplie.
- (130) La reprise de la garantie de l'État favorise donc BAWAG-PSK.

Conclusion

- (131) La Commission conclut que l'octroi de la garantie de l'État en faveur de BAWAG-PSK constitue bien une aide d'État.

Illégalité de l'aide d'État

- (132) L'aide a été octroyée par l'Autriche le 8 mai 2006 avec effet rétroactif à partir du 31 décembre 2005, soit avant que la Commission n'ait pris une décision sur sa compatibilité avec le marché commun.

Montant de l'aide

- (133) Pour pouvoir déterminer l'élément d'aide contenu dans la garantie, la Commission doit examiner si et à quelles conditions un investisseur garant aurait octroyé cette garantie, aux conditions normales du marché et dans des circonstances similaires.
- (134) Un investisseur hypothétique agit en investisseur circonspect⁽²⁹⁾, qui cherche à maximiser ses bénéfices sans pour autant prendre de risques conséquents comparativement au rendement financier qu'il obtiendrait⁽³⁰⁾.
- (135) «En fin de compte, la comparaison entre les comportements des investisseurs public et privé doit être établie par rapport à l'attitude qu'aurait eue, lors de l'opération en cause, un investisseur privé, eu égard aux informations disponibles et aux évolutions prévisibles à ce moment»⁽³¹⁾. Les événements intervenant après la décision d'investissement ne sont, par conséquent, pas à prendre en compte dans l'évaluation du montant de l'aide compris dans la garantie⁽³²⁾.

Spécificité de la garantie accordée par l'Autriche

- (136) Le point 3.1 de la communication prévoit que l'élément d'aide doit être apprécié au regard des caractéristiques de la garantie.
- (137) Dans le cas présent, la garantie sert de sûreté pour certaines créances douteuses de BAWAG-PSK représentant 900 Mio EUR. La garantie a permis de conserver la valeur des actifs et de rendre superflues d'autres dépréciations qui auraient entraîné des pertes supplémentaires de 900 Mio EUR dans le bilan annuel 2005. Les effets et la nature de la garantie sont, à cet égard, comparables à ceux d'un apport de capitaux⁽³³⁾. Il est ainsi possible d'éviter que le ratio de fonds propres de BAWAG-PSK ne tombe au-dessous du minimum légal.

⁽²⁹⁾ Arrêt de la Cour de justice du 16 mai 2002 dans l'affaire C-482/99, *France contre Commission*, Rec. 2002, p. I-4397, point 71.

⁽³⁰⁾ Arrêt du tribunal de première instance du 6 mars 2003, affaires jointes T-228/99 et T-233/99, *Westdeutsche Landsbank Girozentrale et Land Nordrhein-Westfalen contre Commission*, Rec. 2003, p. II-43, point 255.

⁽³¹⁾ Affaires jointes T-228/99 et T-233/99, point 246.

⁽³²⁾ Arrêt du tribunal de première instance du 30 avril 1998 dans l'affaire T-16/96, *Cityflyer Express contre Commission*, Rec. 1996, p. II-757, point 76.

⁽³³⁾ Voir affaire C-44/03 (aides accordées par l'Autriche à Bank Burgenland) (JO L 263 du 8.10.2005, p. 8), observation 36.

(138) La Commission conclut que la garantie en question n'est pas comparable à une garantie portant sur tous les engagements d'une banque⁽³⁴⁾. Ces garanties confèrent aux créanciers de la banque un droit direct issu de leurs créances. En cas d'insolvabilité, le garant doit prendre en charge les dettes qui ne peuvent être acquittées au moyen des actifs de la banque. Du point de vue économique, ce type de garantie permet d'abaisser les coûts de refinancement de la banque par l'émission d'obligations. La Commission reconnaît que la garantie, dans la mesure où elle garantit la conservation d'environ 1,6 % de l'ensemble des actifs de la banque en cas de défaillance, garantit également indirectement dans une certaine mesure les dettes, mais elle estime que l'effet global de la garantie n'est pas comparable. Il est par conséquent impossible d'étendre au cas d'espèce les conclusions de l'affaire CFF⁽³⁵⁾, dans laquelle la France avait accordé une garantie couvrant l'ensemble des dettes de CFF.

(139) Selon les conditions établies dans la convention de garantie, la garantie peut être appelée lorsque la banque reste économiquement menacée. Dans ses comptes annuels de 2006, BAWAG-PSK a confirmé les points suivants: «Le recours à la garantie est également autorisé si la banque n'est menacée d'insolvabilité qu'en raison de l'expiration de la garantie le 1^{er} juillet 2007. L'Autriche peut éviter ce recours en prolongeant la garantie avant son expiration.» Le garant pourrait ainsi perdre jusqu'à 900 Mio EUR sans conserver de parts dans la banque qui lui permettraient de bénéficier plus tard d'une tendance plus positive.

Scénarios de vente

(140) Une condition essentielle à l'octroi de la garantie est l'engagement pris par les actionnaires de BAWAG-PSK envers le gouvernement autrichien de céder l'ensemble de leurs parts dans BAWAG-PSK ou AVB à des tiers.

(141) Cet engagement constitue le fondement essentiel de l'appréciation de la garantie.

(142) Selon la Commission, l'octroi et, partant, l'élément d'aide de la garantie dépendent directement de l'investissement

global de l'acquéreur potentiel, c'est-à-dire du prix de vente et de la volonté de l'acquéreur d'apporter des capitaux propres supplémentaires. Dans ce contexte, il faut rappeler que l'Autriche indique, dans le plan de restructuration, que «la réussite du plan de restructuration, de l'assainissement et de la poursuite de l'exploitation de la banque dépend de façon décisive d'un prix de vente élevé de l'entreprise. Toute réduction du prix de vente au-dessous de [...] Mrd EUR du fait de mesures compensatoires a une influence directe sur la banque».

(143) Faute d'apport de capitaux propres supplémentaires ou d'une réduction à court terme des actifs à risque, toute diminution de l'investissement total de l'acquéreur au-dessous de [...] Mrd EUR augmenterait d'autant le risque de recours à la garantie.

(144) La Commission a évalué la garantie et les conditions de son application et est parvenue à la conclusion qu'au moment de son octroi un investisseur garant privé aurait envisagé, dans son analyse des risques, les trois grands scénarios suivants:

a) premier scénario: vente de la banque avant le mois de juin 2007 pour un investissement total (prix de vente + apport de capitaux) de l'acquéreur supérieur à [...] Mrd EUR, la garantie pouvant alors expirer le jour de la conclusion de la vente sans être appelée;

b) deuxième scénario: vente de la banque avant le mois de juin 2007 pour un investissement total inférieur à [...] Mrd EUR, la garantie étant partiellement ou totalement appelée;

c) troisième scénario: la vente de BAWAG-PSK n'intervient pas avant le mois de juin 2007. Dans ce cas, la garantie doit être prolongée pour une durée indéterminée, même si son montant total (en raison des excédents annuels de la banque ou de la réduction des actifs à risque) diminue progressivement. Dans d'autres cas, la garantie serait très vraisemblablement appelée, ce qui entraînerait des pertes conséquentes pour l'État.

⁽³⁴⁾ Voir garanties d'État pour des banques publiques allemandes («Gewährträgerhaftung») ou pour les caisses d'épargne autrichiennes («Ausfallhaftung»), annulées par des décisions de la Commission.

⁽³⁵⁾ Décision de la Commission du 26 juin 1999, C(1999) 2035, *Crédit foncier de France* (JO L 34 du 3.2.2001, p. 36), point 49. La décision prise dans l'affaire CFF est intervenue avant l'entrée en vigueur de la communication sur les aides d'État sous forme de garanties.

- (145) L'Autriche a certes estimé que BAWAG-PSK était en mesure de constituer les réserves nécessaires grâce à l'apport de capitaux de nouveaux investisseurs⁽³⁶⁾ ou à des résultats annuels positifs à plusieurs reprises, ou pouvait élaborer un plan de restructuration moins ambitieux, prévoyant un montant de fonds propres plus réduit et laissant plus de marge à la banque pour réduire encore le montant total de la garantie. Or, la Commission est d'avis qu'un investisseur/un garant privé n'aurait pas envisagé ces hypothèses (qui ne sont toutefois pas exclues) au moment de l'octroi de la garantie, car ces autres scénarios auraient été trop hypothétiques. Dans le cas d'un plan de restructuration moins ambitieux que celui sur lequel se fondent les scénarios, un investisseur privé aurait considéré que l'Autriche prolongerait au besoin la garantie en juillet 2007. La Commission ne partage pas l'avis de l'Autriche qui estime que rien ne certifiait que la garantie serait prolongée en juillet 2007 si la banque n'avait pas encore été vendue à ce moment. En revanche, faute de prolongation, la garantie devrait jouer presque intégralement, car BAWAG-PSK n'avait pas encore reconstitué les moyens financiers nécessaires pour respecter les ratios requis par les autorités de surveillance bancaire et serait donc de nouveau menacée d'insolvabilité.
- (146) La Commission a examiné les autres possibilités envisagées par l'Autriche pour respecter les ratios de fonds propres à l'expiration de la garantie d'un an si la banque n'était pas vendue à ce moment-là. Elle est parvenue à la conclusion que si de telles hypothèses n'étaient pas exclues, un investisseur/tiers garant privé ne les aurait pas retenues, au moment de l'octroi de la garantie, car les autres scénarios sur lesquels elles se fondent sont hypothétiques ou ont des effets négatifs sur le plan d'entreprise de la banque. À court et à moyen terme, les bénéfices escomptés ne permettraient pas à la banque de renforcer substantiellement son capital⁽³⁷⁾. Une diminution du ratio de fonds propres par la réduction des actifs à risques compromettrait les perspectives de rentabilité de la banque⁽³⁸⁾, et le recours à des capitaux de tiers serait comparable à une cession partielle de la banque⁽³⁹⁾.
- (147) Idéalement, la Commission devrait pouvoir attribuer un degré de vraisemblance à chacun des trois scénarios, en
- fonction de la date d'octroi de la garantie, afin d'en déduire le montant de l'aide. Les informations dont elle disposait ne lui ont toutefois pas permis de le faire. Au moment de l'octroi de la garantie, il n'était pas possible de prévoir précisément comment évoluerait BAWAG-PSK.
- (148) L'Autriche affirme que le travail de la FMA lui a permis de disposer, au moment de l'octroi de la garantie, de suffisamment d'informations sur la situation financière de BAWAG-PSK et d'évaluer la probabilité des trois scénarios. En dernière analyse, seul le premier scénario a été jugé réaliste, mais l'Autriche n'a pas fourni de pièces à l'appui. Par exemple, la Commission n'a reçu aucune donnée précise sur l'évaluation de la banque avant l'octroi de la garantie.
- (149) La valeur de BAWAG-PSK lors de l'adoption de la loi fédérale, soit en avril/mai 2006, ne peut être évaluée qu'approximativement:
- a) sur la base des documents disponibles, un garant privé aurait pu recourir à la méthode d'actualisation des flux, mais celle-ci, qui se fonde sur des projections pour une période raisonnable, donne des chiffres où la valeur finale représente un pourcentage très élevé de la valeur totale. À titre d'exemple, en se fondant sur le produit net cité dans le plan d'entreprise présenté par l'Autriche en septembre 2006 (remplaçant les informations à la disposition d'un garant en avril/mai 2006), la méthode d'actualisation donne une valeur de [...] Mrd EUR⁽⁴⁰⁾, la valeur finale représentant 85 % du montant. Comme cette méthode dépend trop de la valeur finale, elle ne permet pas, selon la Commission, de tirer des conclusions fiables dans le cas d'espèce;
 - b) en se fondant sur un prix de vente de la banque BAWAG-PSK de [...] Mrd EUR (inconnu au printemps 2006) et sur des fonds propres s'élevant, le 31 décembre 2005, à 1,7 Mrd EUR, on obtient une survaleur (clientèle et réseau d'agences) de quelque [...] Mrd EUR. En additionnant la somme des fonds propres au 31 décembre 2005 et la survaleur, déduction faite du capital ([...] Mio EUR) à apporter par les nouveaux propriétaires et des [...] Mio EUR de Refco liés au prix de vente, on peut évaluer la valeur de BAWAG-PSK au printemps 2006 à quelque [...] Mrd EUR⁽⁴¹⁾.
- ⁽³⁶⁾ Il est peu probable que des actionnaires minoritaires apportent des capitaux eu égard à l'obligation de cession imposée par l'Autriche à ÖGB.
- ⁽³⁷⁾ Ainsi, les résultats annuels escomptés de BAWAG-PSK s'élèvent au total à [...] Mio EUR sur la première période de trois ans (2006-2008). Cette période serait une base raisonnable sur laquelle un investisseur privé pourrait fonder son analyse. Il ne faut toutefois pas oublier que ces prévisions ne prennent pas en compte les frais liés à la garantie au prix du marché. Si la banque devait supporter ces frais, les résultats seraient beaucoup plus difficiles à atteindre au cours de la période de restructuration.
- ⁽³⁸⁾ Une réduction des actifs totaux amoindrirait considérablement la base de recettes de BAWAG-PSK. Les actifs ne peuvent généralement, à court terme, être cédés qu'au-dessous de la valeur de marché.
- ⁽³⁹⁾ Il est peu probable que des actionnaires minoritaires apportent des capitaux eu égard à l'obligation de cession imposée par l'Autriche à ÖGB.
- ⁽⁴⁰⁾ Pour un taux d'actualisation de 10 %.
- ⁽⁴¹⁾ 1,7 Mrd EUR + [...] Mrd EUR - [...] Mrd EUR - [...] Mrd EUR = [...] Mrd EUR.

(150) La Commission doit également tenir compte du fait que les délais étaient très serrés en avril/mai 2006, au moment où un garant privé aurait dû agir. Il ne restait que quelques semaines pour analyser précisément la situation financière de la banque et soumettre une offre. Les retraits massifs de dépôts que connaissait BAWAG-PSK présentaient un risque majeur pour les capacités de paiement de la banque. Si la situation avait continué à évoluer en ce sens, même pendant une brève période, la banque n'aurait pas survécu. Les contraintes de temps et le montant élevé de la garantie nécessaire n'étaient guère de nature à permettre les offres du secteur privé.

(151) En outre, il existait encore d'autres facteurs d'incertitude, liés notamment à l'affaire Refco aux États-Unis, et un garant privé aurait dû juger si son intervention aurait été suffisante par rapport à une garantie de l'État, pour faire cesser le retrait des dépôts.

(152) Eu égard aux considérations qui précèdent, la Commission parvient aux conclusions suivantes:

a) la date de la cession et le prix de vente de BAWAG-PSK étaient deux facteurs inconnus comportant un risque élevé pour un garant issu du marché;

b) les délais serrés compliquaient considérablement la tâche d'un acteur du marché souhaitant remettre une offre;

c) la valeur intrinsèque de la banque n'était pas réduite au point de dissuader totalement un garant privé d'accorder une garantie pour un montant total de 900 Mio EUR, même si elle avait donné lieu à une rémunération élevée.

(153) Selon la Commission, un investisseur privé aurait été davantage tenté par une injection de capital, permettant de devenir actionnaire et de prendre part aux décisions nécessaires à la réussite de la restructuration. La Commission et l'Autriche s'accordent cependant sur le fait

qu'aucun investisseur n'aurait été prêt à investir des moyens financiers qui auraient été considérés comme des fonds propres⁽⁴²⁾.

(154) Un investisseur privé n'aurait du reste pas non plus considéré une garantie comme un instrument adapté, car la rémunération élevée qu'elle requiert aurait limité les perspectives de rendement et aurait donc eu l'effet contraire. L'octroi de la garantie reflète en fait les intérêts de l'Autriche, qui cherchait principalement à rétablir la confiance des investisseurs et des partenaires dans la stabilité de la banque et le secteur financier autrichien. En tant que garant, l'Autriche dispose en outre de capacités très étendues et de conditions avantageuses (note AAA).

(155) Par conséquent, la Commission estime que l'élément d'aide inclus dans l'aide d'État ne peut être évalué que sous forme de fourchette, dont la limite supérieure est de 898 Mio EUR, montant nominal de la garantie moins les frais de 0,2 % payés par la banque. Fixer la limite inférieure est beaucoup plus complexe; la Commission estime qu'elle pourrait représenter au moins deux tiers du montant nominal de la garantie.

Les analyses présentées par l'Autriche

(156) Après avoir examiné les analyses de l'élément d'aide de la garantie réalisées par l'Autriche, la Commission a constaté qu'elles étaient insuffisantes à plusieurs égards.

(157) Selon la Commission, la note financière de BAWAG-PSK et la probabilité de défaillance correspondante ne reflètent pas le risque couru par le garant dans chacun des trois scénarios. La note de Moody's reste à peu près inchangée quel que soit le scénario envisagé, car la garantie de plus de 900 Mio EUR est comparable, du point de vue d'un investisseur, à une augmentation de capital de même montant déjà réalisée. Dans le premier scénario, l'augmentation de capital est réalisée par le futur propriétaire de la banque. Dans le deuxième scénario, l'augmentation de capital est réalisée, en partie, par le futur propriétaire; le solde est tiré de la garantie. Dans le troisième scénario, la garantie (même si sa valeur diminue) est conservée aussi longtemps qu'une injection de capital suffisante n'est pas effectuée ou que la banque ne parvient pas à produire les moyens financiers nécessaires. Le risque couru par le garant dépend toutefois en grande partie de la probabilité de chaque scénario, car la durée de la garantie et le montant appelé varient considérablement selon la date de la cession de BAWAG-PSK et du prix de vente obtenu.

⁽⁴²⁾ La création par des acteurs du marché des deux SPV mentionnées plus haut n'aurait pas été possible sans la garantie publique. Elle n'infirmé donc pas cette affirmation.

- (158) Dans son analyse du risque d'appel à la garantie fondée sur la note financière, l'Autriche n'a pris en considération que le scénario prévoyant que la cession de la banque interviendrait au plus tard le 1^{er} juillet 2007 et que l'acquéreur réaliserait un investissement total d'au moins [...] Mrd EUR. Selon ce scénario, la garantie ne serait appelée qu'en cas de défaillance de BAWAG-PSK avant sa cession. Or, la Commission estime qu'il était impossible de prévoir l'évolution de BAWAG-PSK lors de l'octroi de la garantie et que l'évaluation des risques devait comprendre l'analyse de tous les scénarios décrits.
- (159) Par conséquent, elle estime que la note financière et la probabilité de défaillance correspondante ne constituent pas des indicateurs adéquats pour évaluer le montant de l'aide compris dans la garantie.
- (160) La Commission ne considère pas comme pertinentes les analyses de probabilité entreprises par l'Autriche. Aux termes de la BWG, un crédit n'est pas considéré comme des fonds propres et n'empêcherait pas une diminution du ratio des fonds propres au-dessous du minimum légal.
- (161) La Commission considère également comme inapproprié la méthode retenue par l'Autriche d'évaluer la garantie en cherchant à chiffrer l'avantage théorique de refinancement que BAWAG-PSK en retirerait. La marge de l'échange sur actif évoquée se fonde sur des notes financières prenant en compte un soutien éventuel de l'État et qui ne reflètent dès lors pas la stabilité intrinsèque de BAWAG-PSK.
- (162) La Commission constate de surcroît que, dans l'affaire BGB, elle avait procédé à un examen approfondi de la probabilité de la réalisation des risques couverts par la garantie. Comme certains risques étaient très peu vraisemblables, la Commission, sur la base du scénario raisonnable («valeur économique») envisagé dans cette affaire, avait conclu que l'élément d'aide contenu dans la garantie en question était inférieur à sa valeur nominale. Dans l'affaire CWP, les garanties offertes par l'Autriche avaient permis à l'entreprise d'obtenir des crédits à des conditions plus avantageuses que celles en vigueur sur le marché. Les circonstances ne sont pas les mêmes dans le cas d'espèce. Après avoir examiné la situation spécifique de CWP, la Commission était néanmoins parvenue à la conclusion que le prix du marché de la garantie en cause correspondait au taux d'intérêt de référence plus 400 points de base. Dans le cas de BAWAG-PSK, la Commission a également procédé à un examen approfondi de tous les aspects des trois scénarios envisageables afin d'établir la valeur de l'aide comprise dans la garantie d'État.
- (163) C'est la raison pour laquelle la Commission estime qu'en l'espèce sa méthode ne diffère pas de l'approche qu'elle a suivie dans les affaires évoquées par l'Autriche.

Compatibilité de l'aide avec le marché commun

Article 87, paragraphe 3, point b), du traité CE

- (164) Selon la Commission, l'Autriche n'a pas démontré que l'insolvabilité/la faillite de BAWAG-PSK aurait eu des répercussions systémiques sur le système financier autrichien et, plus globalement, sur l'ensemble de l'économie de marché autrichienne.
- (165) L'Autriche a admis qu'il n'était guère possible de quantifier les conséquences éventuelles d'une insolvabilité de la banque.
- (166) Dans ce contexte, la Commission estime que les montants déposés étaient inférieurs à 20 000 EUR pour au moins 95 % des comptes des clients, et auraient donc été couverts par la garantie des dépôts prévue par la loi. Le fait qu'en cas d'insolvabilité il aurait été possible de faire appel à d'autres banques pour garantir les dépôts ne suffit pas pour démontrer que tous les intervenants du secteur bancaire autrichien auraient été menacés.
- (167) En juin 2006, l'OeNB a expliqué que, malgré les problèmes rencontrés par BAWAG-PSK et Hypo Alpe-Adria Bank, le système bancaire autrichien avait évolué favorablement au cours de l'année 2005. Les tests de résistance ont également démontré que le système bancaire résistait très bien aux chocs. D'une manière générale, le système bancaire autrichien a été considéré comme sain.
- (168) La Commission a toujours appliqué l'article 87, paragraphe 3, point b), très restrictivement. Elle l'a appliqué pour la dernière fois dans les années 80, lorsque l'économie grecque faisait face à de graves déséquilibres après son entrée dans l'UE. La Communauté elle-même avait alors autorisé des mesures dérogatoires spéciales afin de les surmonter⁽⁴³⁾.

⁽⁴³⁾ Décision 88/167/CEE de la Commission du 7 octobre 1987 concernant la loi 1386/1983 par laquelle le gouvernement grec accorde une aide à l'industrie grecque (JO L 76 du 22.3.1988, p. 18).

(169) La Commission estime par principe que les aides octroyées à un seul bénéficiaire ne sont pas de nature à remédier aux problèmes visés à l'article 87, paragraphe 3, point b), deuxième membre de phrase. Dans l'affaire *Crédit Lyonnais* ⁽⁴⁴⁾, où les mesures de sauvetage atteignaient une valeur d'environ 20 Mrd EUR ⁽⁴⁵⁾, la Commission a estimé qu'il ne s'agissait pas «d'une aide destinée à remédier à une perturbation grave de l'économie puisqu'elle ser(vai)t à remédier aux difficultés d'un seul bénéficiaire, le *Crédit Lyonnais*, et non aux difficultés aiguës de tous les opérateurs du secteur». Par conséquent, l'aide n'a pas été accordée selon les termes de l'article 87, paragraphe 3, point b), du traité CE, mais bien sur la base de l'article 87, paragraphe 3, point c), de ce traité, en tant qu'aide à la restructuration, compatible avec le marché commun.

(170) La Commission se fonde sur ces motifs pour considérer que l'article 87, paragraphe 3, point b), ne s'applique pas en l'espèce.

Aide au sauvetage

(171) Selon le point 15 des lignes directrices, les aides au sauvetage sont, de par leur nature, une assistance de caractère temporaire et réversible; elles ont pour principal objectif de permettre le maintien à flot de l'entreprise en difficulté pendant le temps nécessaire à l'élaboration d'un plan de restructuration ou de liquidation. Ce même point 15 prévoit que la durée d'une telle aide ne peut excéder six mois.

(172) La garantie a été accordée le 6 juin 2006 (et vaut, en principe, jusqu'à la vente de BAWAG-PSK, soit jusqu'au mois de juillet 2007). Sa durée excède la durée maximale de six mois prévue dans les lignes directrices. De surcroît, elle est entrée en vigueur de manière effective et avec effet rétroactif le 31 décembre 2005.

(173) La garantie ne peut donc pas être considérée comme une aide au sauvetage compatible avec le marché commun au regard des lignes directrices.

Aide à la restructuration

(174) Les lignes directrices fixent les conditions d'autorisation des aides à la restructuration:

a) un plan de restructuration visant à rétablir la viabilité à long terme de l'entreprise doit être présenté et mis en œuvre intégralement;

b) l'aide doit se limiter au minimum indispensable;

c) toute distorsion excessive de la concurrence doit être évitée.

Retour à la viabilité à long terme (points 34 à 37 des lignes directrices)

(175) Pour la Commission, le passage de l'ensemble de BAWAG-PSK sous le contrôle d'un investisseur privé est essentiel pour remédier aux difficultés et permettre à la banque d'évoluer économiquement de manière positive. Concrètement, on peut présumer, comme le souligne l'Autriche, qu'une entreprise détenue par un nouveau propriétaire privé dispose de meilleures perspectives de viabilité à long terme et qu'aucune aide supplémentaire ne sera donc nécessaire. La vente se révèle être un élément clé de la restructuration de BAWAG-PSK.

(176) En janvier 2007, BAWAG-PSK a transmis à la Commission un plan de restructuration actualisé. La Commission estime que les modifications (par rapport au plan initial) apportées aux hypothèses et aux suppositions sont utiles pour se faire une idée précise de la situation économique actuelle; elle considère les ratios financiers principaux comme réalistes.

(177) La Commission juge raisonnables les prévisions de marché sur lesquelles s'appuie le plan et estime les rendements des investissements escomptés suffisants pour permettre à BAWAG-PSK d'affronter la concurrence sur les marchés financiers autrichiens et internationaux en ne comptant plus que sur ses seules forces.

(178) Comme l'indique la description détaillée des circonstances qui ont entraîné les difficultés de la banque, il est essentiel d'assurer une meilleure surveillance des risques afin d'éviter de reproduire les graves erreurs du passé. La nouvelle direction de la banque a abordé cette question de manière approfondie en 2006, notamment en adoptant trois mesures fondamentales:

a) introduction d'un code de bonne gouvernance de l'entreprise et de nouvelles règles de procédure pour le directoire;

b) modifications en matière de contrôle des risques et mise en place d'un directoire spécialement chargé des risques;

c) amélioration des procédures de paiement des factures ⁽⁴⁶⁾ en tenant compte des risques.

⁽⁴⁴⁾ Décision de la Commission du 20 mai 1998 concernant les aides accordées par la France au groupe *Crédit Lyonnais* (JO L 221 du 8.8.1998, p. 28).

⁽⁴⁵⁾ En 1995, la Commission a approuvé de premières aides d'État, évaluées à un montant maximal de 8 Mrd EUR [décision de la Commission du 26 juillet 1995 portant approbation conditionnelle de l'aide accordée par la France à la banque *Crédit Lyonnais* (JO L 308 du 21.12.1995, p. 92)]. En 1996, des aides de 0,6 Mrd EUR ont été autorisées [décision de la Commission dans l'affaire N 692/96-C-47/96 (JO C 390 du 24.12.1996, p. 7)]. Enfin, d'autres aides encore ont été autorisées en 1998, pour une valeur de 8 à 15 Mrd EUR [décision de la Commission du 20 mai 1998 concernant les aides accordées par la France au groupe *Crédit Lyonnais* (JO L 221 du 8.8.1998, p. 28)].

⁽⁴⁶⁾ Procédures garantissant le paiement des factures.

- (179) La Commission estime ces mesures appropriées.
- (180) La Commission estime que le risque spécifique lié à Refco, au risque de non-respect des engagements des actionnaires de BAWAG-PSK envers les créanciers américains et aux clauses d'indexation des taux d'intérêt, décrit dans la décision d'ouvrir la procédure, est suffisamment pris en compte dans le plan de restructuration.
- (181) Pour 2006, un léger bénéfice reporté de 0,2 Mio EUR a déjà été réalisé et l'excédent annuel, d'un montant de [...] Mio EUR, était déjà supérieur aux prévisions du plan de restructuration. Ces chiffres indiquent que la banque évolue conformément au plan de restructuration.
- (182) La Commission a également examiné l'analyse de sensibilité établie par l'Autriche, prévoyant un scénario optimiste et un scénario pessimiste, et estime qu'elle en donne une représentation appropriée. D'une part, le scénario pessimiste prévoit un résultat de l'activité commerciale normale de [...] Mio EUR en 2011, qui garantit la viabilité à long terme de la banque. D'autre part, la rentabilité de BAWAG-PSK envisagée dans le scénario optimiste reste, avec un résultat de l'activité commerciale normale de [...] Mio EUR en 2011, du même ordre que la rentabilité des concurrents.
- (183) L'Autriche a confirmé que le consortium exécuterait le plan de restructuration actualisé de BAWAG-PSK et l'a dès lors approuvé intégralement.
- (184) Vu que l'investissement total réalisé par l'acquéreur potentiel détermine directement l'élément d'aide de la garantie, le succès de la restructuration de la banque dépend essentiellement de l'augmentation de capital que les nouveaux propriétaires devront réaliser⁽⁴⁷⁾. Les investissements totaux du consortium ne servent pas uniquement à éviter de faire appel à la garantie; ils créent une dotation en capital permettant de mettre en œuvre le plan de restructuration.
- (185) La Commission prend acte du fait que le plan de restructuration, qui prévoit un plan détaillé pour l'évolution de la banque jusqu'en 2011, doit être principalement exécuté sur la période [...].
- (186) En résumé, il faut reconnaître que l'amélioration de la viabilité de BAWAG-PSK résulte principalement de mesures internes et que toutes les réserves émises dans la décision d'ouvrir la procédure ont été dissipées. La Commission est convaincue que le plan de restructuration permettra de rétablir la viabilité à long terme de BAWAG-PSK.
- (187) Conformément aux points 44 et 50 des lignes directrices, la Commission doit être régulièrement tenue au courant de l'évolution de la mise en œuvre du plan.
- Aide limitée au minimum (points 43 à 45 des lignes directrices)**
- (188) Pour de grandes entreprises telles que BAWAG-PSK, les lignes directrices prévoient que la contribution propre doit en principe atteindre 50 % des coûts de restructuration.
- (189) Les coûts de restructuration s'élèvent au moins à [...] Mrd EUR. Ils ne sont pas directement financés par la garantie d'État, mais supportés à 100 % par la banque et ses propriétaires. Les cessions contribuent elles aussi au financement du programme de restructuration.
- (190) Même si la Commission considérait le montant total de la garantie comme une aide au financement des coûts de restructuration, la contribution propre de BAWAG-PSK s'élèverait tout de même à plus de 50 %.
- (191) Selon la Commission, la forme et le montant de l'aide — garantie d'État couvrant des créances douteuses, afin de respecter les règles de surveillance bancaire — permettent d'éviter de doter BAWAG-PSK de liquidités excédentaires qu'elle pourrait consacrer à des activités agressives susceptibles de provoquer des distorsions sur le marché qui ne seraient pas liées au processus de restructuration. De plus, la limite supérieure de la fourchette, où se situe l'élément d'aide, qui est de 898 Mio EUR, ne représente que 1,6 % du total du bilan de la banque. Par rapport à d'autres cas où la Commission a émis un avis positif, ce pourcentage est très réduit⁽⁴⁸⁾.
- (192) Dans le cas présent, aucune aide au sauvetage n'a d'ailleurs été accordée.
- (193) Sur la base des éléments précités, la Commission estime que l'aide se limite au minimum strictement nécessaire au retour à la viabilité à long terme et constate que la contribution propre du bénéficiaire correspond aux dispositions prévues à ce sujet dans les lignes directrices.

⁽⁴⁷⁾ L'augmentation nécessaire du capital dépend du prix de vente.

⁽⁴⁸⁾ Voir, par exemple, la décision 1999/508/CE de la Commission du 14 octobre 1998 portant autorisation conditionnelle de l'aide accordée par la France à *Société Marseillaise de Crédit* (affaire C 42/96, ex NN 194/95) (JO L 198 du 30.7.1999, p. 1), la décision 2005/345/CE de la Commission du 18 février 2004 concernant une aide à la restructuration accordée par l'Allemagne à *Bankgesellschaft Berlin AG* (affaire C 28/2002, ex NN 5/2002) (JO L 116 du 4.5.2005, p. 1), ainsi que la décision 2001/89/CE de la Commission du 23 juin 1999 portant autorisation conditionnelle de l'aide accordée par la France au *Crédit foncier de France* (affaire C 30/96, ex NN 44/96) (JO L 34 du 3.2.2001, p. 36).

Prévention de toute distorsion excessive de la concurrence (points 38 à 42 des lignes directrices)

- (194) Les lignes directrices prévoient que des mesures doivent être prises afin de réduire au minimum les effets défavorables de l'aide sur les entreprises concurrentes. Parmi les mesures possibles figurent la cession d'actifs, la réduction de la capacité ou de la présence sur le marché et la réduction des barrières à l'entrée sur les marchés considérés. Les contreparties doivent être en proportion des effets de distorsion causés par l'aide, et notamment du poids relatif de l'entreprise sur son marché ou sur les marchés sur lesquels elle opère.
- (195) Les engagements pris par BAWAG-PSK, dont l'Autriche a informé la Commission, font partie intégrante du processus de restructuration. Les cessions réalisées ou à réaliser contribuent notamment au financement des coûts de restructuration et dissipent les inquiétudes de la Commission quant au respect des règles de concurrence.
- (196) De nombreuses mesures ont une influence sur les activités de base de la banque.
- (197) Dans la branche du crédit destiné au secteur public, où BAWAG-PSK a conservé sa part de marché de [...] (25 % en 2005), la banque réduit, jusqu'à la fin [...], le montant de son prêt à la République autrichienne de [...] ([...] Mrd EUR) pour le ramener à [...] Mrd EUR au maximum. Cette limite maximale de [...] Mrd EUR ne sera pas dépassée avant le [...] ⁽⁴⁹⁾.
- (198) La banque renonce en outre, alors qu'elle est un important courtier spécialiste en obligations de l'État, à prendre part à des appels d'offres pendant une période de [...], soit du [...] au [...]. Cela signifie que BAWAG-PSK n'est pas autorisée à participer à ceux dont la valeur totale est estimée à quelque [...] Mrd EUR.
- (199) Ces mesures pourraient nuire à la réputation de la banque auprès de clients du secteur public et ralentir par conséquent le développement de ce secteur d'activité. La mesure concernant les obligations limite également la gamme de produits que peut proposer la banque notamment aux particuliers.
- (200) Les deux mesures décrites concernent des marchés où la banque détiendra une position clé après sa restructuration et vont au-delà des mesures nécessaires au retour à la viabilité.
- (201) La Commission rappelle également que BAWAG-PSK, pour pouvoir bénéficier de la garantie d'État, a dû vendre ses actions OeNB. Or, cette participation était réellement importante pour la banque. En outre, des actions dans la banque Frick & Co. AG et dans Hobex AG ont été vendues en juillet 2006 et en mars 2007. En cédant sa participation dans Hobex AG, entreprise active dans le secteur des autorisations de prélèvements automatiques, BAWAG-PSK s'est retirée d'un secteur important dans lequel sont présentes les principales banques autrichiennes.
- (202) L'Autriche préfère de ne pas considérer la fermeture de trois agences à Vienne comme des mesures compensatoires efficaces. La Commission n'estime pas non plus que la fermeture de trois agences à Vienne puisse en l'occurrence être considérée comme une mesure compensatoire efficace, dans la mesure où il n'a pas été démontré que ces succursales étaient des activités non rentables qui auraient de toute manière dû être supprimées pour assurer le retour à la viabilité.
- (203) Dans le secteur des assurances, proche des activités de base de la banque, BAWAG-PSK cédera rapidement sa participation de plus de 50 % dans PSK Versicherung AG et dans BAWAG-Versicherung Aktiengesellschaft et accordera à l'acquéreur de ces parts une option d'achat sur les parts restantes. La valeur actuelle de ces parts s'élève à plus de [...] Mrd EUR. En janvier 2007, le courtier en assurances Funk International Austria GmbH a également été vendu.
- (204) La banque s'est en outre engagée à ne pas céder ses participations principales à des acteurs de secteurs qui ne correspondent pas à ses activités de base (en particulier les participations dans Cosmos Elektrohandels GmbH & Co. KG, dans Cosmos Geschäftsführungs- und Beteiligungs GmbH, [...], ainsi que sa participation à 42 % dans ATV Privat-TV Services AG). BAWAG-PSK sera ainsi en mesure de se concentrer à nouveau sur ses activités de base.
- (205) Afin que le processus de cession se déroule sans problème et que le programme de restructuration en cours puisse aboutir, la Commission accepte que ⁽⁵⁰⁾ la vente de [...] n'ait lieu qu'avant le [...] et que la participation à 42 % dans ATV Privat-TV Services AG ne soit cédée qu'avant le [...].

⁽⁴⁹⁾ À l'exclusion des obligations existantes d'entreprises du groupe BAWAG-PSK portant sur des tranches futures d'opérations d'acquisition déjà conclues.

⁽⁵⁰⁾ La Commission peut prolonger les délais de mise en œuvre des mesures compensatoires si l'Autriche démontre l'existence de circonstances imprévisibles. En cas de situation exceptionnelle, que l'Autriche devra justifier, la Commission peut également modifier certaines obligations ou conditions ou les remplacer par d'autres mesures équivalentes.

- (206) En 2006, différents terrains ont été cédés pour [...] Mio EUR. D'autres biens immobiliers devront être vendus avant la fin de 2008 pour une valeur comptable d'environ [...] Mio EUR. En outre, les participations dans l'industrie Voestalpine et [...] devront être vendues en 2007.
- (207) De plus, les dépôts à vue de clients autrichiens et étrangers chez BAWAG-PSK ont diminué, de la fin septembre 2005 à juin 2006, de plus de 560 Mio EUR (la part de marché a chuté de [...] % pour tomber à [...] %). Les dépôts d'épargne ont décliné de 4 Mrd EUR au cours de la même période (la part de marché a chuté de presque [...] % pour tomber à [...] %). Même si ces pertes au niveau des dépôts ne peuvent pas être totalement assimilées à une mesure compensatoire au sens des lignes directrices, elles ont toutefois eu des effets négatifs sur les principales sources de refinancement de la banque. Du point de vue de la Commission, dans ce contexte, le retrait massif des dépôts doit être considéré comme une circonstance atténuante lors de l'évaluation globale d'éventuelles distorsions excessives de la concurrence.
- (208) Le total du bilan de BAWAG-PSK au 31 décembre 2006, après l'octroi de la garantie d'État, a perdu 11 % (6 Mrd EUR)⁽⁵¹⁾ par rapport au 31 décembre 2005 et 9,3 % (5 Mrd EUR) par rapport au 30 juin 2006. Les effets d'autres mesures, notamment la réduction de [...] Mrd EUR des prêts accordés à l'État fédéral, se feront sentir à partir de [...] et pourraient correspondre à une nouvelle diminution de [...] % (par rapport à 2005) du bilan comptable.
- (209) Selon les lignes directrices, les aides au sauvetage et à la restructuration peuvent être considérées comme justifiées dans des cas exceptionnels, s'il s'agit de conserver une structure de marché concurrentielle et si la disparition de certaines entreprises risque d'engendrer une situation de monopole ou d'oligopole. La disparition de BAWAG-PSK en raison de son insolvabilité aurait vraisemblablement renforcé en premier lieu les concurrents principaux de la banque, et ce sur un marché déjà relativement concentré⁽⁵²⁾, où Bank Austria Creditanstalt, le groupe bancaire/de caisses d'épargne Erste et le groupe Raiffeisen possèdent ensemble 80 % des parts de marché dans la banque de détail.
- (210) La Commission est parvenue à la conclusion que les mesures compensatoires déterminées en prenant en compte la fourchette définie pour l'élément d'aide de la garantie sont en proportion des effets de distorsion de la concurrence entraînés par l'aide octroyée à BAWAG-PSK.
- (211) En ce qui concerne l'obligation de vente imposée par l'Autriche à ÖGB, la Commission estime qu'il ne s'agit pas là d'une compensation pour la distorsion de la concurrence, car le bénéficiaire direct de l'aide est BAWAG-PSK et non ÖGB. La vente de la banque au consortium est néanmoins considérée comme utile au processus de restructuration (voir ci-dessus).
- (212) Le fait que des concurrents de BAWAG-PSK aient créé les SPV afin de renforcer le capital de la banque ne signifie pas non plus que l'octroi de la garantie d'État n'aurait entraîné aucune distorsion perceptible de la concurrence. À cet égard, il faut noter que les SPV n'ont été créées qu'après l'octroi de la garantie à BAWAG-PSK.
- (213) La Commission doit être tenue régulièrement au courant de l'évolution de la mise en œuvre des mesures compensatoires précitées.
- (214) La Commission peut prolonger les délais de mise en œuvre des mesures compensatoires si l'Autriche démontre l'existence de circonstances imprévisibles. En cas de situation exceptionnelle, que l'Autriche devra justifier, la Commission peut également, sur demande, modifier certaines obligations ou conditions et/ou les remplacer par d'autres mesures équivalentes.

Conditions spécifiques liées à l'autorisation d'une aide (point 46 des lignes directrices)

⁽⁵¹⁾ Le bilan comptable du groupe a globalement diminué de 12,2 % au cours de la même période.

⁽⁵²⁾ Voir aussi la décision de la Commission du 11 juin 2002 dans une procédure d'application de l'article 81 du traité CE dans l'affaire COMP/36.571/D-1 – banques autrichiennes («Lombard Club») (JO L 56 du 24.2.2004, p. 1), point 8.

- (215) Outre les contreparties permettant d'éviter toute distorsion excessive de la concurrence, la Commission peut imposer les conditions et obligations qu'elle jugerait nécessaires pour que la concurrence ne soit pas faussée dans une mesure contraire à l'intérêt commun.

(216) À cet égard, la Commission tient à s'assurer qu'aucune aide supplémentaire susceptible de modifier la proportionnalité de l'aide sur laquelle se fonde la présente décision n'est ou ne sera accordée. La Commission a pris note des engagements pris par BAWAG-PSK et communiqués par l'Autriche à l'égard de l'octroi d'aides supplémentaires jusqu'à la fin de 2010, mais souligne toutefois qu'en tout état de cause tout octroi d'aides à la restructuration à BAWAG-PSK est interdit pour une durée de dix ans à compter de la présente décision, conformément à la section 3.3 des lignes directrices. Ces engagements sont, selon la Commission, appropriés et nécessaires selon le point 46, point c), des lignes directrices. Cette interdiction générale ne s'applique pas aux aides prévues à l'article 87, paragraphe 2, du traité CE. La Commission peut, compte tenu des objectifs fixés, accepter que BAWAG-PSK bénéficie d'aides octroyées dans le cadre de projets de recherche cofinancés par l'Union européenne, d'aides aux actions de formation générale⁽⁵³⁾ dans le cadre de régimes autorisés et d'aides destinées aux actions en faveur des économies d'énergie⁽⁵⁴⁾ dans le cadre de régimes autorisés, dans la mesure où ces aides n'auraient pas d'effets importants sur la proportionnalité de l'élément d'aide de la garantie.

(217) En outre, les engagements énoncés ci-dessus aux points 197 et 198 remplissent, selon la Commission, les exigences prévues au point 46, points a) et b), des lignes directrices.

VIII. CONCLUSION

(218) La Commission constate que l'aide accordée par l'Autriche sous la forme de l'octroi d'une garantie de 900 Mio EUR viole l'article 88, paragraphe 3, du traité CE et est dès lors illégale. L'aide peut toutefois être considérée comme compatible avec le marché commun pour autant que les conditions imposées soient respectées,

A ARRÊTÉ LA PRÉSENTE DÉCISION:

Article premier

L'aide d'État accordée par l'Autriche sous la forme d'une garantie d'État, d'un montant total de 900 Mio EUR, en vue de la

⁽⁵³⁾ Selon le règlement (CE) n° 68/2001 de la Commission du 12 janvier 2001 concernant l'application des articles 87 et 88 du traité CE aux aides à la formation (JO L 10 du 13.1.2001, p. 20), modifié en dernier lieu par la décision 2007/72/CE (JO L 32 du 6.2.2007, p. 180), on entend par «formation générale» un enseignement qui n'est pas ou uniquement ou principalement applicable au poste actuel ou prochain dans l'entreprise bénéficiaire, mais qui procure des qualifications largement transférables à d'autres entreprises ou à d'autres domaines de travail et améliore par conséquent substantiellement la possibilité du salarié d'être employé.

⁽⁵⁴⁾ Selon l'encadrement communautaire des aides d'État pour la protection de l'environnement (JO C 37 du 3.2.2001, p. 3), les actions en faveur des économies d'énergie sont notamment les actions qui permettent aux entreprises de réduire la consommation de l'énergie utilisée au cours de leur cycle de production.

restructuration de BAWAG-PSK est compatible avec le marché commun pour autant que les conditions et les charges énoncées à l'article 2 soient respectées.

Article 2

1. L'Autriche veille à ce que le plan de restructuration de BAWAG-PSK communiqué à la Commission le 3 janvier 2007 soit mis en œuvre intégralement.

2. L'Autriche veille à ce que les participations suivantes soient cédées à un tiers non lié au groupe BAWAG-PSK:

a) cession d'une participation de plus de 50 % à PSK Versicherung AG et à BAWAG-Versicherung Aktiengesellschaft apparaissant au bilan au plus tard pour le [...] et octroi d'une option d'achat sur les parts restantes pour l'acquéreur;

b) conclusion de la vente de biens immobiliers d'une valeur de quelque [...] Mio EUR apparaissant au bilan au plus tard le [...];

c) cession de la participation de [...] % à [...] apparaissant au bilan au plus tard le [...];

d) cession de la participation de 42,56 % à ATV Privat-TV Services AG aux fins du bilan au plus tard le [...];

e) cession de [...] apparaissant au bilan au plus tard le [...].

3. L'Autriche veille à ce que le montant du prêt accordé par BAWAG-PSK à l'Autriche soit réduit à maximum [...] Mrd EUR à la fin de l'exercice 2007. Ce montant ne sera pas dépassé avant le [...]. Les obligations existantes d'entreprises du groupe BAWAG-PSK portant sur des tranches futures d'opérations d'acquisition déjà conclues sont exclues de cette mesure.

4. BAWAG-PSK ne peut pas être choisie comme émettrice d'obligations de l'État pendant une période de [...], à compter du [...].

5. Jusqu'au 31 décembre 2010, BAWAG-PSK ne pourra recevoir d'autres aides que celles prévues à l'article 87, paragraphe 2, du traité CE, les aides entrant dans le cadre des projets de recherche cofinancés par l'Union européenne, les aides aux actions de formation générale ou les aides destinées aux actions en faveur des économies d'énergie dans le cadre de régimes autorisés. Aucune aide à la restructuration n'est autorisée au cours des dix prochaines années.

6. Afin de permettre le contrôle du respect des conditions énoncées aux points 1 à 5, l'Autriche soumet régulièrement à la Commission, jusqu'en 2010, des rapports sur l'état d'avancement de la restructuration de BAWAG-PSK. Le premier rapport annuel est présenté en janvier 2009. Les rapports suivants, relatifs aux années 2009 et 2010, sont présentés respectivement fin mars 2010 et 2011.

Article 3

L'Autriche informe la Commission, dans un délai de deux mois à compter de la notification de la présente décision, des mesures prises pour s'y conformer.

Article 4

La République d'Autriche est destinataire de la présente décision.

Fait à Bruxelles, le 27 juin 2007.

Par la Commission

Neelie KROES

Membre de la Commission

DÉCISION DE LA COMMISSION

du 25 mars 2008

relative aux prescriptions de sécurité incendie auxquelles doivent satisfaire les normes européennes concernant les cigarettes conformément à la directive 2001/95/CE du Parlement européen et du Conseil

(Texte présentant de l'intérêt pour l'EEE)

(2008/264/CE)

LA COMMISSION DES COMMUNAUTÉS EUROPÉENNES,

vu le traité instituant la Communauté européenne,

vu la directive 2001/95/CE du Parlement européen et du Conseil du 3 décembre 2001 relative à la sécurité générale des produits ⁽¹⁾, et notamment son article 4, paragraphe 1, point a),

considérant ce qui suit:

- (1) La directive 2001/95/CE dispose que les organismes européens de normalisation devraient établir des normes européennes. Ces normes devraient garantir que les produits satisfont à l'obligation générale de sécurité de la directive.
- (2) Selon la directive 2001/95/CE, un produit est présumé sûr, pour les risques et les catégories de risque couverts par les normes nationales concernées, quand il est conforme aux normes nationales non obligatoires transposant des normes européennes.
- (3) Les cigarettes sont des produits intrinsèquement dangereux car elles produisent de la chaleur et contiennent un matériau de combustion qui, lorsqu'il est allumé, continue à se consumer sur toute la longueur de la cigarette. Un des risques liés aux cigarettes allumées, abandonnées avec négligence et laissées sans surveillance, est le risque d'incendies entraînant des décès, des blessures et des dégâts matériels. Ce type d'accidents a été constaté et est, selon les estimations, responsable d'au moins mille décès par an dans la Communauté ⁽²⁾.
- (4) Des solutions techniques ont été élaborées pour empêcher les cigarettes de se consumer sur toute leur longueur lorsqu'on ne tire pas de bouffées. Des cigarettes sont disponibles dans le commerce qui contiennent, dans le papier à cigarette, des bandes de papier d'environ 6 mm de large, espacées de quelque 20 à 30 mm. Grâce à ces

«ralentisseurs» qui empêchent l'oxygène d'arriver à la partie en combustion, les cigarettes allumées s'éteignent d'elles-mêmes, au moins dans une certaine mesure. La faible propension à l'inflammation limite ainsi la source et le risque d'incendies.

- (5) L'obligation de sécurité pour les cigarettes devrait être établie en application des dispositions de l'article 4 de la directive 2001/95/CE, afin de demander aux organismes de normalisation d'établir une norme relative à la propension réduite à l'inflammation des cigarettes, selon la procédure définie à la directive 98/34/CE du Parlement européen et du Conseil du 22 juin 1998 prévoyant une procédure d'information dans le domaine des normes et réglementations techniques ⁽³⁾, et de pouvoir publier au *Journal officiel de l'Union européenne* la référence de la norme adoptée. Les organismes de normalisation doivent prendre en considération, de manière appropriée, la norme ASTM E2187-04.
- (6) Lorsque la norme aura été publiée au Journal officiel, les cigarettes fabriquées conformément à la norme seront présumées conformes à l'obligation générale de sécurité imposée par la directive 2001/95/CE relative à la sécurité générale des produits, en ce qui concerne les prescriptions en matière de sécurité incendie établies par la norme.
- (7) Les mesures prévues par la présente décision sont conformes à l'avis du comité institué conformément à la directive 2001/95/CE,

DÉCIDE:

*Article premier***Objet**

La présente décision a pour objet de définir les exigences sur la base desquelles la Commission peut demander aux organismes de normalisation compétents d'établir la norme appropriée afin de réduire la propension à l'inflammation des cigarettes. La propension à l'inflammation des cigarettes doit être réduite afin de limiter les incendies entraînant des décès, des blessures et des dégâts matériels.

⁽¹⁾ JO L 11 du 15.1.2002, p. 4.⁽²⁾ The ASPECT Consortium, Tobacco or Health in the European Union. Past, present and future, Commission européenne, 2004 (http://ec.europa.eu/health/ph_determinants/life_style/Tobacco/Documents/tobacco_exs_fr.pdf).⁽³⁾ JO L 204 du 21.7.1998, p. 37. Directive modifiée en dernier lieu par la directive 2006/96/CE du Conseil (JO L 363 du 20.12.2006, p. 81).

*Article 2***Définition**

Aux fins de la présente décision, on entend par cigarette ayant une faible propension à l'inflammation une cigarette qui s'éteint d'elle-même lorsqu'on ne tire pas de bouffée, avant de se consumer sur toute sa longueur.

*Article 3***Prescription**

Aux fins de l'article 4 de la directive 2001/95/CE, la prescription de sécurité est la suivante: sur un échantillon de cigarettes à tester, 25 % des cigarettes au maximum se consomment sur toute leur longueur.

Fait à Bruxelles, le 25 mars 2008.

Par la Commission
Meglana KUNEVA
Membre de la Commission

ACTES PRIS PAR DES ORGANES CRÉÉS PAR DES ACCORDS INTERNATIONAUX

DÉCISION N° 1/2008 DU COMITÉ MIXTE UE/SUISSE ÉTABLI PAR L'ACCORD CONCLU ENTRE L'UNION EUROPÉENNE, LA COMMUNAUTÉ EUROPÉENNE ET LA CONFÉDÉRATION SUISSE CONCERNANT L'ASSOCIATION DE CET ÉTAT À LA MISE EN ŒUVRE, À L'APPLICATION ET AU DÉVELOPPEMENT DE L'ACQUIS DE SCHENGEN

du 28 février 2008

modifiant son règlement intérieur

(2008/265/CE)

LE COMITÉ MIXTE,

vu le protocole ⁽¹⁾ entre l'Union européenne, la Communauté européenne, la Confédération suisse et la Principauté de Liechtenstein sur l'adhésion de la Principauté de Liechtenstein à l'accord conclu par l'Union européenne, la Communauté européenne et la Confédération suisse concernant l'association de cet État à la mise en œuvre, à l'application et au développement de l'acquis de Schengen (ci-après dénommés respectivement «protocole» et «accord»), et notamment les articles 3 et 4 du protocole,

considérant que, à la suite de la signature du protocole, la composition du Comité mixte établi en vertu de l'accord doit être élargie de manière à comprendre un représentant de la Principauté de Liechtenstein, ce qui doit être précisé dans le règlement intérieur du Comité mixte,

DÉCIDE:

Article premier

Le règlement intérieur du Comité mixte adopté par la décision n° 1/2004 du 26 octobre 2004 ⁽²⁾ est modifié comme suit:

1) L'article 1^{er} est remplacé par le texte suivant:

«Article premier

Le Comité mixte est composé de représentants du gouvernement de la Confédération suisse (ci-après dénommée "Suisse") et de la Principauté de Liechtenstein (ci-après dénommée "Liechtenstein"), des membres du Conseil de l'Union européenne (ci-après dénommé "Conseil") et de la Commission des Communautés européennes (ci-après dénommée "Commission").

Le Comité est présidé:

— au niveau des experts:

par la délégation représentant le membre du Conseil qui en exerce la présidence,

— au niveau des hauts fonctionnaires et au niveau ministériel:

pendant le premier semestre de l'année, par la délégation représentant le membre du Conseil qui en exerce la présidence;

pendant le deuxième semestre de l'année, à tour de rôle par la délégation représentant le gouvernement de la Suisse (ci-après dénommée "la délégation suisse") et par la délégation représentant le gouvernement du Liechtenstein (ci-après dénommée "la délégation du Liechtenstein").

La délégation représentant le membre du Conseil qui en exerce la présidence peut céder la présidence du Comité mixte à la délégation représentant le membre du Conseil qui exercera la présidence suivante. La délégation suisse et la délégation du Liechtenstein peuvent céder la présidence du Comité mixte au niveau des hauts fonctionnaires et au niveau ministériel à une autre délégation disposée à assurer cette fonction.»

2) À l'article 4, l'alinéa suivant est ajouté:

«Si, dans un cas envisagé à l'article 5, paragraphe 4, du protocole, la délégation du Liechtenstein estime que le contenu d'un acte ou d'une mesure est de nature à affecter le principe de démocratie directe, une session du Comité mixte au niveau ministériel est convoquée par cette délégation ou à sa demande dans les trois semaines. Le Comité mixte examine attentivement tous les moyens de poursuivre le protocole, en particulier toute autre solution proposée par la délégation du Liechtenstein. Si, après un examen approfondi dans le délai visé à l'article 5, paragraphe 4, du protocole, le Comité mixte n'accepte pas ces moyens, la cessation du protocole prend effet trois mois après l'expiration de ce délai.»

3) À l'article 5, premier et deuxième alinéas, les termes «et du Liechtenstein» sont ajoutés après les termes «de la Suisse».

⁽¹⁾ Le document 16462/06 du Conseil est accessible à l'adresse <http://register.consilium.europa.eu>

⁽²⁾ JO C 308 du 14.12.2004, p. 2.

- 4) À l'article 6, deuxième alinéa, les termes «et au Liechtenstein» sont ajoutés après les termes «à la Suisse».
- 5) À l'article 9, le premier alinéa est remplacé par le texte suivant:

«Les communications faites par le président conformément au présent règlement intérieur sont adressées à la mission de la Suisse auprès des Communautés européennes ainsi qu'à la mission du Liechtenstein auprès de l'Union européenne, aux représentations des États membres de l'Union européenne et à la Commission.»

- 6) L'article 13 est remplacé par le texte suivant:

«Article 13

Dans les cas où le Comité mixte a été saisi conformément à l'article 7, paragraphe 4, de l'accord ou à l'article 5, paragraphe 4, du protocole, toute décision du Comité mixte de continuer l'accord ou le protocole requiert l'unanimité.

Dans les cas où la cessation de l'accord ou du protocole résulte de la non-acceptation d'un acte ou d'une mesure qui ne s'applique pas à l'Irlande et au Royaume-Uni ou à l'un de ces États, leurs représentants ne peuvent s'opposer à l'unanimité.»

Article 2

La présente décision prend effet à la date de son adoption.

Article 3

La présente décision est publiée au *Journal officiel de l'Union européenne*. La Suisse et le Liechtenstein assurent sa publication officielle dans leur pays respectif.

Fait à Bruxelles, le 28 février 2008.

Par le Comité mixte

Le président

D. MATE

III

(Actes pris en application du traité UE)

ACTES PRIS EN APPLICATION DU TITRE V DU TRAITÉ UE

DÉCISION 2008/266/PESC DU CONSEIL

du 28 janvier 2008

concernant la conclusion de l'accord entre l'Union européenne et la République du Tchad relatif au statut des forces placées sous la direction de l'Union européenne dans la République du Tchad

LE CONSEIL DE L'UNION EUROPÉENNE,

vu le traité sur l'Union européenne, et notamment son article 24,

vu la recommandation de la présidence,

considérant ce qui suit:

- (1) Le 25 septembre 2007, le Conseil de sécurité des Nations unies a adopté sa résolution 1778 (2007), approuvant la mise en place d'une mission des Nations unies en République centrafricaine et au Tchad (Minurcat) et autorisant l'Union européenne à déployer dans ces pays, pour la durée de douze mois à compter de la déclaration de capacité opérationnelle initiale, une opération destinée à soutenir la mission des Nations unies. Par ailleurs, la résolution a invité les gouvernements de la République du Tchad et de la République centrafricaine et l'Union européenne à conclure dès que possible des accords sur le statut des forces de l'opération de l'Union européenne.
- (2) Le 15 octobre 2007, le Conseil a arrêté l'action commune 2007/677/PESC relative à l'opération militaire de l'Union européenne en République du Tchad et en République centrafricaine ⁽¹⁾ (EUFOR Tchad/RCA).
- (3) À la suite de l'autorisation donnée par le Conseil, le 18 septembre 2007, conformément à l'article 24 du traité, la présidence, assistée du secrétaire général/haut représentant, a négocié un accord entre l'Union européenne et la République du Tchad relatif au statut des forces placées sous la direction de l'Union européenne dans la République du Tchad.

(4) Il convient d'approuver cet accord,

DÉCIDE:

Article premier

L'accord entre l'Union européenne et la République du Tchad relatif au statut des forces placées sous la direction de l'Union européenne dans la République du Tchad est approuvé au nom de l'Union européenne.

Le texte de l'accord est joint à la présente décision.

Article 2

Le président du Conseil est autorisé à désigner la personne habilitée à signer l'accord à l'effet d'engager l'Union européenne.

Article 3

La présente décision prend effet le jour de son adoption.

Article 4

La présente décision est publiée au *Journal officiel de l'Union européenne*.

Fait à Bruxelles, le 28 janvier 2008.

Par le Conseil

Le président

D. RUPEL

⁽¹⁾ JO L 279 du 23.10.2007, p. 21.

ACCORD**entre l'Union européenne et la République du Tchad relatif au statut des forces placées sous la direction de l'Union européenne dans la République du Tchad**

L'UNION EUROPÉENNE, ci-après dénommée l'«UE»,

d'une part, et

LA RÉPUBLIQUE DU TCHAD, ci-après dénommée «l'État hôte»,

d'autre part,

ci-après dénommées les «parties»,

CONSIDÉRANT:

— la résolution 1778 (2007) du Conseil de sécurité des Nations unies du 25 septembre 2007,

— l'action commune 2007/677/PESC du 15 octobre 2007 du Conseil relative à l'opération militaire de l'Union européenne en République du Tchad et en République centrafricaine ⁽¹⁾ (EUFOR Tchad/RCA),

— le fait que le présent accord n'affecte pas les droits et obligations des parties découlant d'accords et d'autres instruments internationaux instituant des cours et des tribunaux internationaux, y compris le statut de la Cour pénale internationale,

SONT CONVENUS DE CE QUI SUIT:

Article 1

Champ d'application et définitions

1. Les dispositions du présent accord s'appliquent aux forces placées sous la direction de l'Union européenne et à leur personnel.

2. Les dispositions du présent accord ne s'appliquent que sur le territoire de l'État hôte.

3. Aux fins du présent accord, on entend par:

a) «forces placées sous la direction de l'Union européenne» (EUFOR), les quartiers généraux militaires de l'Union européenne et les contingents nationaux qui contribuent à l'opération, leurs équipements et leurs moyens de transport;

b) «opération», la préparation, la mise en place, l'exécution et le soutien de la mission militaire faisant suite au mandat résultant de la résolution 1778 (2007) du Conseil de sécurité des Nations unies du 25 septembre 2007;

c) «commandant de la force de l'Union européenne», le commandant sur le théâtre d'opérations;

d) «quartier général militaire de l'Union européenne», les quartiers généraux militaires et leurs éléments, où qu'ils se trouvent, placés sous l'autorité de commandants militaires de l'Union européenne exerçant le commandement ou le contrôle militaire de l'opération;

e) «contingents nationaux», les unités et les éléments appartenant aux États membres de l'Union européenne et aux autres États participant à l'opération;

f) «personnel de l'EUFOR», les membres du personnel civil et militaire affecté à l'EUFOR, ainsi que le personnel déployé en vue de préparer l'opération et le personnel en mission pour un État contributeur d'origine ou une institution de l'Union européenne dans le cadre de l'opération, qui se trouvent, sauf disposition contraire du présent accord, sur le territoire de l'État hôte, à l'exception du personnel employé sur place et du personnel employé par des entreprises commerciales internationales;

⁽¹⁾ JO L 279 du 23.10.2007, p. 21.

- g) «personnel employé sur place», les membres du personnel qui sont des ressortissants ou des résidents permanents de l'État hôte;
- h) «installations», l'ensemble des locaux, des logements et des terrains nécessaires à l'EUFOR et à son personnel;
- i) «État contributeur», un État mettant un contingent national à la disposition de l'EUFOR.

Article 2

Dispositions générales

1. L'EUFOR et son personnel respectent les lois et les règlements de l'État hôte et s'abstiennent de toute action ou activité incompatible avec les objectifs de l'opération.
2. L'EUFOR communique régulièrement au gouvernement de l'État hôte le nombre des membres de son personnel qui sont stationnés sur le territoire de l'État hôte.

Article 3

Identification

1. Les membres du personnel de l'EUFOR doivent porter en permanence sur eux leur passeport ou leur carte d'identité militaire.
2. Les véhicules, aéronefs, navires et autres moyens de transport de l'EUFOR portent un marquage d'identification et/ou des plaques d'immatriculation distinctifs de l'EUFOR, qui sont notifiés aux autorités compétentes de l'État hôte.
3. L'EUFOR a le droit d'arborer le drapeau de l'Union européenne et des signes distinctifs, tels qu'insignes militaires, titres et symboles officiels, sur ses installations, véhicules et autres moyens de transport. Les uniformes du personnel de l'EUFOR portent un emblème distinctif de l'EUFOR. Les drapeaux ou insignes nationaux des contingents nationaux participant à l'opération peuvent être arborés sur les installations, véhicules et autres moyens de transport et uniformes de l'EUFOR, selon la décision du commandant de la force de l'Union européenne.

Article 4

Franchissement des frontières et déplacements sur le territoire de l'État hôte

1. Les membres du personnel de l'EUFOR ne pénètrent sur le territoire de l'État hôte que sur présentation des documents prévus à l'article 3, paragraphe 1, ou, lorsqu'il s'agit de la première entrée, d'un ordre de mission individuel ou collectif délivré par l'EUFOR. Lorsqu'ils entrent sur le territoire de l'État hôte, qu'ils le quittent ou qu'ils s'y trouvent, ils sont exemptés

des dispositions en matière de passeport et de visa, des inspections menées dans le cadre des formalités d'immigration et du contrôle douanier.

2. Les membres du personnel de l'EUFOR sont exemptés des dispositions de l'État hôte relatives à l'enregistrement et au contrôle des étrangers, mais n'acquièrent aucun droit de séjour ou de domicile permanent sur le territoire de l'État hôte.

3. La liste des ressources et des moyens de transport de l'EUFOR destinés à appuyer l'opération, qui entrent sur le territoire de l'État hôte, transitent par ce territoire ou en sortent, est communiquée à titre d'information à l'État hôte. Toutefois, l'EUFOR est exemptée de la production de tout autre document douanier, ainsi que de toute inspection.

4. Les membres du personnel de l'EUFOR peuvent conduire des véhicules à moteur et piloter des aéronefs sur le territoire de l'État hôte pour autant qu'ils soient titulaires, selon le cas, d'un permis de conduire ou d'une licence de pilote national, international ou militaire en cours de validité.

5. Pour les besoins de l'opération, l'État hôte accorde à l'EUFOR et à son personnel la liberté de déplacement et de circulation sur son territoire, y compris son espace aérien, en collaboration avec les autorités compétentes de l'État hôte, selon les modalités prévues à l'article 18 du présent accord.

6. Pour les besoins de l'opération et en accord avec les autorités tchadiennes compétentes, l'EUFOR peut se livrer, sur le territoire de l'État hôte, y compris dans son espace aérien, à des exercices, incluant les exercices avec armes.

7. Pour les besoins de l'opération, l'EUFOR peut utiliser les routes, ponts, transbordeurs et aéroports sans devoir s'acquitter de redevances, de péages, de taxes ou de droits similaires. L'EUFOR n'est pas exemptée de contributions d'un montant raisonnable pour les services dont elle bénéficie à sa demande, dans les mêmes conditions que celles qui sont prévues pour les forces armées de l'État hôte.

Article 5

Privilèges et immunités accordés à l'EUFOR par l'État hôte

1. Les installations de l'EUFOR sont inviolables. Il n'est pas permis aux agents de l'État hôte d'y pénétrer sans le consentement du commandant de la force de l'Union européenne.

2. Les installations de l'EUFOR, leur ameublement et les autres objets qui s'y trouvent, ainsi que ses moyens de transport, ne peuvent faire l'objet d'aucune perquisition, réquisition, saisie ou mesure d'exécution.

3. L'EUFOR, ainsi que les biens et les ressources dont elle dispose, où qu'ils se trouvent et quel qu'en soit le détenteur, jouissent de l'immunité de juridiction.

4. Les archives et les documents de l'EUFOR sont inviolables à tout moment et en quelque lieu qu'ils se trouvent.

5. La correspondance officielle de l'EUFOR est inviolable. On entend par «correspondance officielle» toute la correspondance relative à l'opération et à ses fonctions.

6. L'EUFOR, ainsi que ses fournisseurs et ses contractants, pour autant que ceux-ci ne soient pas ressortissants de l'État hôte, sont exempts de tous impôts, taxes et autres droits similaires nationaux, régionaux ou communaux au titre des biens achetés ou importés, des services rendus et des installations utilisées par elle pour les besoins de l'opération. L'EUFOR n'est pas exempte des impôts, des taxes ou autres droits perçus en rémunération de services rendus.

7. L'État hôte autorise l'entrée des articles, des véhicules militaires, des matériels militaires et des produits destinés exclusivement à l'opération et les exempte de tout droit de douane, redevance, péage, taxe ou autre droit similaire, hormis les frais d'entreposage, de transport et les droits perçus en rémunération d'autres services rendus.

Article 6

Privilèges et immunités accordés au personnel de l'EUFOR par l'État hôte

1. Le personnel de l'EUFOR ne peut être soumis à aucune forme d'arrestation ou de détention.

2. Les documents, la correspondance et les biens du personnel de l'EUFOR jouissent de l'inviolabilité, sous réserve des mesures d'exécution autorisées en vertu du paragraphe 6.

3. Le personnel de l'EUFOR jouit de l'immunité de la juridiction pénale de l'État hôte.

L'État contributeur ou l'institution concernée de l'Union européenne, selon le cas, peut renoncer à l'immunité de la juridiction pénale du personnel de l'EUFOR. La renonciation doit toujours être expresse.

4. Le personnel de l'EUFOR jouit de l'immunité de la juridiction civile et administrative de l'État hôte en ce qui concerne les paroles et les écrits ainsi que tous les actes accomplis dans l'exercice de ses fonctions officielles. Lorsqu'une procédure civile est engagée à l'encontre du personnel de l'EUFOR devant une juridiction de l'État hôte, le commandant de la force de l'Union européenne et l'autorité compétente de l'État contributeur ou l'institution concernée de l'Union européenne en sont immédiatement informés. Préalablement à l'ouverture de la procédure devant la juridiction compétente, le commandant

de la force de l'Union européenne et l'autorité compétente de l'État contributeur ou l'institution concernée de l'Union européenne attestent que l'acte en question a ou non été commis par le personnel de l'EUFOR dans l'exercice de ses fonctions officielles.

Lorsque l'acte en question a été commis dans l'exercice de fonctions officielles, la procédure n'est pas engagée et les dispositions de l'article 15 s'appliquent. Si cet acte n'a pas été commis dans l'exercice de fonctions officielles, la procédure peut se poursuivre. L'attestation par le commandant de la force de l'Union européenne et l'autorité compétente de l'État contributeur ou l'institution concernée de l'Union européenne revêt un caractère contraignant pour la juridiction de l'État hôte, qui ne peut pas la contester.

Si le personnel de l'EUFOR engage une procédure, il n'est plus recevable à invoquer l'immunité de juridiction à l'égard de toute demande reconventionnelle directement liée à la demande principale.

5. Le personnel de l'EUFOR n'est pas obligé de donner son témoignage.

6. Aucune mesure d'exécution ne peut être prise à l'égard du personnel de l'EUFOR, sauf si une procédure civile non liée à ses fonctions officielles est ouverte à son encontre. Les biens du personnel de l'EUFOR, dont le commandant de la force de l'Union européenne certifie qu'ils sont nécessaires à l'exécution des fonctions officielles dudit personnel, ne peuvent être saisis en exécution d'une décision de justice. Dans le cadre des procédures civiles, le personnel de l'EUFOR n'est soumis à aucune restriction quant à sa liberté personnelle, ni à aucune autre mesure de contrainte.

7. L'immunité de juridiction du personnel de l'EUFOR dans l'État hôte ne saurait l'exempter de la juridiction de l'État contributeur.

8. Pour ce qui est des services rendus à l'EUFOR, le personnel de l'EUFOR est exempté des dispositions de sécurité sociale qui peuvent être en vigueur dans l'État hôte.

9. Le personnel de l'EUFOR est exempt de toute forme d'impôt dans l'État hôte quant à la rémunération et aux émoluments qui lui sont versés par l'EUFOR ou l'État contributeur, ainsi qu'en ce qui concerne tout revenu perçu en dehors de l'État hôte.

10. Les objets et effets personnels en cours d'usage appartenant au personnel de l'EUFOR sont exonérés de tout droit et taxe en application des dispositions de l'acte 2/92-UDEAC/556-CD-SE 1 du 30 avril 1992. Pour bénéficier de ces exonérations, le commandant de la force de l'Union européenne introduit auprès des autorités compétentes une demande d'attestation de franchise signée par ses soins.

Le bagage personnel des personnels de l'EUFOR est dispensé de l'inspection, à moins qu'il n'existe des motifs sérieux de croire qu'il contient des objets et des effets qui ne sont pas destinés à son usage personnel, ou des objets dont l'importation ou l'exportation est interdite par la législation ou soumise aux règlements de quarantaine de l'État hôte. En pareil cas, l'inspection ne doit se faire qu'en présence du personnel concerné de l'EUFOR ou d'un représentant autorisé de l'EUFOR.

Article 7

Personnel employé sur place

Le personnel employé sur place ne bénéficie des privilèges et des immunités que dans la mesure où l'État hôte les lui reconnaît. Toutefois, l'État hôte doit exercer sa juridiction sur ce personnel de façon à ne pas entraver d'une manière excessive l'accomplissement des fonctions de l'opération.

Article 8

Juridiction pénale

Les autorités compétentes d'un État contributeur ont le droit d'exercer sur le territoire de l'État hôte tous les pouvoirs de juridiction pénale et disciplinaire que leur confère la législation de l'État contributeur sur tout membre du personnel de l'EUFOR soumis à cette législation.

Article 9

Uniforme et armes

1. Le port de l'uniforme fait l'objet de règles arrêtées par le commandant de la force de l'Union européenne.
2. Les membres du personnel militaire de l'EUFOR peuvent porter des armes et des munitions à condition d'y être autorisés par leurs ordres.

Article 10

Soutien fourni par l'État hôte et passation de contrats

1. L'État hôte accepte, s'il y est invité, d'aider l'EUFOR à trouver des installations appropriées.
2. L'État hôte met gracieusement à disposition les installations dont il est propriétaire et les installations appartenant à des entités juridiques privées, dans la mesure où ces installations sont requises pour la conduite des activités administratives et opérationnelles de l'EUFOR.
3. Dans la mesure de ses moyens et capacités, l'État hôte contribue à la préparation, à la mise en place, à l'exécution et au soutien de l'opération. L'aide et le soutien apportés par l'État hôte à l'opération sont fournis dans les mêmes conditions que celles qui sont prévues pour ses propres forces armées.
4. Le droit applicable aux contrats conclus par l'EUFOR dans l'État hôte est déterminé dans lesdits contrats.

5. Le contrat peut stipuler que la procédure de règlement des différends prévue à l'article 15, paragraphes 3 et 4, s'applique aux différends découlant de l'application du contrat.

6. L'État hôte facilite l'exécution des contrats conclus par l'EUFOR avec des entités commerciales aux fins de l'opération.

Article 11

Modification des installations

1. L'EUFOR est autorisée à construire ou à modifier des installations en fonction de ses besoins opérationnels.
2. L'État hôte ne réclame à l'EUFOR aucune compensation pour ces constructions ou modifications.

Article 12

Membres décédés du personnel de l'EUFOR

1. Le commandant de la force de l'Union européenne a le droit de prendre en charge le rapatriement de tout membre décédé du personnel de l'EUFOR, ainsi que de ses biens personnels, et de prendre pour ce faire les dispositions appropriées.
2. Il n'est pas pratiqué d'autopsie sur le corps de tout membre décédé du personnel de l'EUFOR sans l'accord de l'État concerné et en dehors de la présence d'un représentant de l'EUFOR et/ou de l'État concerné.
3. L'État hôte et l'EUFOR coopèrent dans toute la mesure du possible pour assurer dans les meilleurs délais le rapatriement de tout membre décédé du personnel de l'EUFOR.

Article 13

Sécurité de l'EUFOR et police militaire

1. L'État hôte prend toutes les mesures appropriées pour assurer la sécurité de l'EUFOR et de son personnel.
2. L'EUFOR est habilitée à prendre les mesures nécessaires pour protéger ses installations, y compris celles qu'elle utilise pour son entraînement, contre toute attaque ou intrusion en provenance de l'extérieur.
3. Le commandant de la force de l'Union européenne peut créer une unité de police militaire afin de maintenir l'ordre dans les installations de l'EUFOR.
4. L'unité de police militaire peut aussi, en consultation et en coopération avec la police militaire ou la police de l'État hôte, intervenir en dehors desdites installations pour assurer le maintien de l'ordre et de la discipline parmi le personnel de l'EUFOR.

Article 14

Communications

1. L'EUFOR peut installer et utiliser des émetteurs et des récepteurs radio, ainsi que des systèmes par satellite. Elle coopère avec les autorités compétentes de l'État hôte pour éviter tout conflit en ce qui concerne l'utilisation des fréquences appropriées. L'accès au spectre des fréquences est accordé gracieusement par l'État hôte.

2. L'EUFOR a le droit de communiquer, sans restriction aucune, par radio (y compris par satellite, mobile ou radio portable), par téléphone, par télégraphe, par télécopieur et par d'autres moyens, ainsi que le droit d'installer les équipements nécessaires pour assurer les communications voulues à l'intérieur des installations de l'EUFOR et entre ces installations, y compris le droit de poser des câbles et des lignes terrestres pour les besoins de l'opération.

3. L'EUFOR peut prendre, au niveau de ses propres installations, les dispositions nécessaires pour assurer la transmission du courrier adressé à l'EUFOR ou à son personnel ou émanant de l'EUFOR ou de son personnel.

4. L'installation des équipements ci-dessus mentionnés est réalisée en coopération étroite avec l'État hôte selon les modalités prévues à l'article 18 du présent accord.

Article 15

Demandes d'indemnisation en cas de décès, de blessure, de dommage ou de perte

1. L'EUFOR et son personnel ne peuvent être tenus pour responsables de la détérioration ou de la perte de biens civils ou publics découlant des impératifs opérationnels ou d'activités liées à des troubles civils ou à la protection de l'EUFOR.

2. En vue de parvenir à un règlement amiable, les demandes d'indemnisation en cas de détérioration ou de perte de biens civils ou publics non couvertes par le paragraphe 1, ainsi que les demandes d'indemnisation en cas de décès ou de blessure d'une personne et de détérioration ou de perte de biens appartenant à l'EUFOR, sont transmises à l'EUFOR par l'intermédiaire des autorités compétentes de l'État hôte pour ce qui concerne les demandes présentées par des personnes morales ou physiques de l'État hôte, ou aux autorités compétentes de l'État hôte pour ce qui est des demandes présentées par l'EUFOR.

3. Lorsqu'il s'avère impossible de parvenir à un règlement amiable, la demande d'indemnisation est transmise à une commission d'indemnisation composée à parts égales de représentants de l'EUFOR et de l'État hôte. Le règlement des demandes se fait d'un commun accord.

4. Lorsqu'il s'avère impossible de parvenir à un règlement au sein de la commission d'indemnisation, les demandes:

a) portant sur un montant inférieur ou égal à 40 000 EUR sont réglées par la voie diplomatique entre l'État hôte et des représentants de l'Union européenne;

b) portant sur un montant supérieur à celui fixé au point a) sont soumises à une instance d'arbitrage, dont la décision est contraignante.

5. L'instance d'arbitrage est composée de trois arbitres, dont le premier est désigné par l'État hôte, le deuxième par l'EUFOR et le troisième d'un commun accord par l'État hôte et l'EUFOR. Lorsque l'une des parties omet de désigner un arbitre dans un délai de deux mois, ou à défaut d'accord entre l'État hôte et l'EUFOR sur la désignation du troisième arbitre, celui-ci est commis d'office par le président de la Cour de justice des Communautés européennes.

6. L'EUFOR et les autorités administratives de l'État hôte conviennent des dispositions administratives nécessaires pour définir le mandat de la commission d'indemnisation et de l'instance d'arbitrage, les procédures applicables au sein de ces organes et les conditions régissant le dépôt des demandes d'indemnisation.

Article 16

Liaison et différends

1. Toutes les questions liées à l'application du présent accord sont réglées conjointement par des représentants de l'EUFOR et les autorités compétentes de l'État hôte.

2. À défaut de règlement préalable, les différends portant sur l'interprétation ou l'application du présent accord sont réglés exclusivement par la voie diplomatique entre l'État hôte et des représentants de l'Union européenne.

Article 17

Autres dispositions

1. Lorsqu'il est fait référence, dans le présent accord, aux privilèges, aux immunités et aux droits de l'EUFOR et de son personnel, le gouvernement de l'État hôte est responsable de leur mise en œuvre et de leur respect par les autorités locales compétentes de l'État hôte.

2. Aucune disposition du présent accord ne vise à déroger aux droits éventuellement reconnus en vertu d'autres accords à un État membre de l'Union européenne ou à un autre État contribuant à l'EUFOR, et ne peut être interprétée comme y dérogeant.

Article 18

Modalités d'application

Aux fins de l'application du présent accord, les questions d'ordre opérationnel, administratif ou technique peuvent faire l'objet d'arrangements distincts conclus entre le commandant de la force de l'Union européenne et les autorités administratives de l'État hôte.

Article 19

Entrée en vigueur et résiliation

1. Le présent accord est appliqué à titre provisoire à compter du jour de sa signature et entre en vigueur à compter de l'accomplissement par chacune des parties de leurs procédures internes d'approbation, jusqu'à la date du départ du dernier élément et du dernier membre du personnel de l'EUFOR, telle que notifiée par l'EUFOR.

2. Nonobstant les dispositions du paragraphe 1, les dispositions prévues à l'article 4, paragraphe 7, à l'article 5, paragraphes 1 à 3, 6 et 7, à l'article 6, paragraphes 1, 3, 4, 6 et 8 à 10,

à l'article 10, paragraphe 2, à l'article 11, à l'article 13, paragraphes 1 et 2 et à l'article 15 sont réputées d'application à partir de la date du déploiement du premier membre du personnel de l'EUFOR, si cette date est antérieure à la date d'entrée en vigueur du présent accord.

3. Le présent accord peut être modifié sur la base d'un accord écrit conclu entre les parties.

4. La résiliation du présent accord n'affecte pas les droits ou obligations résultant de son exécution préalablement à cette résiliation.

Fait à N'Djamena, le 06.03.2008, en quatre exemplaires originaux en langue française.

Pour l'Union européenne

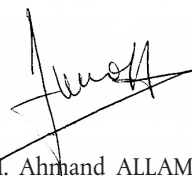
L'Ambassadeur de la République Fédérale d'Allemagne



S.E.M. Helmut RAUSCH

Pour la République du Tchad

Le Ministre des Relations Extérieures



S.E.M. Ahmand ALLAM-MI