

II

(Rättsakter vilkas publicering inte är obligatorisk)

KOMMISSIONEN

KOMMISSIONENS BESLUT

av den 31 juli 2001

om ett förfarande enligt artikel 81 i EG-fördraget och artikel 53 I EES-avtalet

(Ärende COMP/37.462 – Identrus)

[delgivet med nr K(2001) 1850]

(Endast de engelska och tyska texterna är giltiga)

(Text av betydelse för EES)

(2001/696/EG)

EUROPEISKA GEMENSKAPERNAS KOMMISSION HAR FATTAT
DETTA BESLUT

med beaktande av Fördraget om upprättandet av Europeiska gemenskapen,

med beaktande av avtalet om Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

med beaktande av rådets förordning nr 17 från februari 1962, den första förordningen om tillämpning av fördragets artiklar 85 och 86 ⁽¹⁾, senast ändrad genom förordning (EG) nr 1216/1999 ⁽²⁾, särskilt artiklarna 2, 6 och 8 i denna,

med beaktande av ansökan om icke-ingripandebesked och anmälan för undantag inlämnade den 6 april 1999 i enlighet med artiklarna 2 och 4 i förordning nr 17,

med beaktande av sammanfattningen av ansökan och anmälan som offentliggjorts i enlighet med artikel 19.3 i förordning nr 17 ⁽³⁾,

efter samråd med Rådgivande kommittén för kartell- och monopolfrågor, och

av följande skäl:

I. INLEDNING

- (1) Den 6 april 1999 mottog kommissionen i enlighet med artikel 4 i rådets förordning nr 17 en ansökan om icke-ingripandebesked eller alternativt en anmälan för

undantag av ett antal avtal (de anmälda avtalen) om upprättandet av ett nätverk av finansinstitut som kommer att vara verksamt som certifieringsorgan ⁽⁴⁾ för säkra transaktioner vid elektronisk handel (e-handel), inledningsvis endast för handel mellan företag (business-to-business).

- (2) De anmälande parterna är ABN-AMRO Services Company, Inc., BA Interactive Service Holdings, Inc., Barclays Electronic Commerce Holdings, Inc., Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, The Chase Manhattan Bank, Citibank Strategic Technology, Inc., Deutsche Bank AG och Pyramid Ventures, Inc. (parterna).
- (3) För att upprätta och förvalta nätverket har parterna bildat ett gemensamt företag, IDENTRUS, LLC (Identrus). Identrus bildades i mars 1999 i enlighet med Limited Liability Company Agreement (LLC-avtalet) som omfattas av lagstiftningen i delstaten Delaware i Förenta staterna. Parterna bidrog med lika stora andelar till den inledande kapitaliseringen av Identrus. Identrus kommer att tillhandahålla och förvalta den infrastruktur som krävs för att upprätta ett globalt, interoperativt nätverk mellan finansinstitut som tillhandahåller certifieringstjänster (Identrussystemet).
- (4) Förutom de anmälande parterna kommer Identrus att ha ytterligare ett begränsat antal aktieägare (aktieägarna) ⁽⁵⁾. Ingen enskild aktieägare kommer att ha kontroll över

⁽¹⁾ EGT L 13, 21.2.1962, s. 204/62.

⁽²⁾ EGT L 148, 15.6.1999, s. 5.

⁽³⁾ EGT C 231, 11.8.2000, s. 5.

⁽⁴⁾ Certifieringsorgan är enheter eller juridiska eller fysiska personer som ger ut digitala certifikat för e-handel.

⁽⁵⁾ Sedan anmälan registrerades har följande institut blivit aktieägare i Identrus: Australia New Zealand Banking Group, Banco Santander Central Hispano, Bank of Tokyo/Mitsubishi, Banque Nationale de Paris, Caisse Nationale de Crédit Agricole, CIBC WMC Inc., HSBC Financial Services Corporation, Industrial Bank of Japan, National Australia Bank, Royal Bank of Scotland, Sanwa Technology Services, Inc., Société Générale och Wells Fargo. Därmed har Identrus redan 21 aktieägare och varje aktieägare har en andel på mindre än 8 %. Enligt parternas ansökan om icke-ingripandebesked skulle det planerade antalet aktieägare inte markant överstiga 20.

Identrus. Deltagande i Identrus-systemet kommer att vara öppet för kvalificerade finansinstitut i hela världen (deltagarna). Deltagarna behöver inte äga aktier i Identrus, men alla aktieägare kommer att vara deltagare. Deltagarna kommer att konkurrera med varandra på de relevanta marknader som beskrivs i skäl 29–34.

II. PARTERNA

- (5) De företagskoncerner till vilka parterna till de anmälda avtalen hör kan beskrivas på följande sätt: ABN AMRO Services Company, Inc. är ett företag med säte i Illinois. Dess moderbolag är ABN AMRO Holding NV i Nederländerna. BA Interactive Services Holding Company, Inc. är ett företag med säte i Delaware. Dess moderbolag är BankAmerica Corporation. Förenta staterna Barclays Electronic Commerce Holdings Inc. är ett företag med säte i Delaware och ett indirekt dotterbolag till Barclays Bank PLC i Förenade kungariket. Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG (Hypo Vereinsbank) är en finansiell koncern som uppstod efter fusionen 1998 av Bayerische Vereinsbank AG och Bayerische Hypotheken- und Wechsel Bank, AG. The Chase Manhattan Bank (Chase) är ett helägt dotterbolag till Chase Manhattan Corporation, Förenta staterna Citibank, NA är ett helägt dotterbolag till Citigroup Inc., Delaware. Deutsche Bank AG i Tyskland äger sina aktier i Identrus direkt. Pyramid Ventures, Inc. i Förenta staterna är ett indirekt dotterbolag till Bankers Trust New York Corporation, som nu har gått samman med Deutsche Bank AG.

III. REGELVERK OCH POLICY

- (6) En sammanhållen och lämplig lagstiftning är avgörande för att utveckla den elektroniska handeln inom gemenskapen. I meddelandet från kommissionen till rådet, Europaparlamentet, Ekonomiska och sociala kommittén och regionkommittén – Ett europeiskt initiativ inom elektronisk handel ⁽⁶⁾ från 1997 definieras huvudlinjerna för kommissionens policy på detta område. Sedan dess har en rad direktiv antagits, däribland Europaparlamentets och rådets direktiv 1999/93/EG av den 13 december 1999 om ett gemenskapsramverk för elektroniska signaturer ⁽⁷⁾, vilket fastställer regler om rättsligt erkännande av elektroniska signaturer och certifieringsförfaranden och Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/46/EG av den 18 september 2000 om rätten att starta och driva affärsverksamhet i institut för elektroniska pengar samt om tillsyn av sådan verksamhet ⁽⁸⁾, i vilket föreskrivs att elektroniska pengar endast får ges ut av kontrollerade institut som uppfyller vissa juridiska och finansiella villkor som garanterar teknisk säkerhet. Av central betydelse är Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/31/EG av den 8 juni 2000 om vissa rättsliga aspekter på informationssamhällets tjänster, särskilt elektronisk handel, på den inre marknaden ⁽⁹⁾. Det direk-

tivet har utformats för att garantera att informations-samhällets tjänster kan tillhandahållas fritt inom gemenskapen.

- (7) Säkra elektroniska betalningar är särskilt viktiga för utvecklingen av e-handeln. I dag finns inget allmänt spritt, effektivt och säkert sätt att genomföra internationella betalningstransaktioner via Internet och berörda marknadsaktörer saknar förtroende för sådana betalningssätt. Den nuvarande lagstiftningen erbjuder konsumenterna ett visst skydd men många av de problem som hör samman med online-handeln inom gemenskapen omfattas inte av den. Det krävs förbättringar av den tekniska säkerheten och i frågan om inrättandet av ett lagstadgat "säkerhetsnätverk".
- (8) I fråga om teknisk säkerhet stödjer kommissionens initiativ *eEurope* ⁽¹⁰⁾ som togs i december 1999 bruket av ny teknologi och innehåller planer på vidare arbete med identifikations- och valideringstekniker. Som framgår av direktiv 1999/93/EG, i synnerhet skäl 4, 5, 10, 21 och 23, är ett certifieringsorgan som tillhandahåller allmänna tjänster via öppna nätverk en grundläggande förutsättning för att den elektroniska handeln skall kunna utvecklas. Nödvändigheten av att säkra transaktionerna inom den elektroniska handeln ger upphov till ett antal nya framväxande marknader för elektroniska förtroendetjänster. Misslyckanden till följd av de risker som hänger samman med tillhandahållandet online av finansiella tjänster och valideringstjänster skulle kunna leda till betydande juridiska risker med allvarliga följder för företagets rykte. Sådana risker är inte nya men den relativa betydelsen av dem ökar på grund av det växande beroendet av teknologi.

IV. TRANSAKTIONEN

A. Transaktionens syfte

- (9) Parternas uttalade syfte med att upprätta Identrus-systemet är att främja, driva och förvalta en infrastruktur för säkra e-handelstransaktioner. Denna infrastruktur skall göra det möjligt för systemets deltagare att verka som enskilda och konkurrerande certifieringsorgan.

Identrus verksamhetsområde

- (10) Delägarna i Identrus kommer att tillhandahålla den infrastruktur (ett databehandlingssystem som fungerar med hjälp av digitala nätverk) som krävs för att göra det möjligt för de finansinstitut som deltar i systemet att bli certifieringsorgan för säkra e-handelstransaktioner och erbjuda kringtjänster till sina slutanvändare.

⁽⁶⁾ KOM(97) 157 slutlig.

⁽⁷⁾ EGT L 13, 19.1.2000, s. 12.

⁽⁸⁾ EGT L 275, 27.10.2000, s. 39.

⁽⁹⁾ EGT L 178, 17.7.2000, s. 1.

⁽¹⁰⁾ Initiativet *eEuropa* är en tvåårig handlingsplan som syftar till att ge alla medborgare i Europeiska gemenskapen tillgång till informations- och kommunikationsteknikbaserade tjänster och tillämpningar (se http://europa.eu.int/information_society/eeurope/index_en.htm).

Deltagarnas roll i Identrus-systemet

- (11) I Identrus-systemet kommer varje deltagare att utfärda digitala certifikat som styrker de deltagande slutanvändarnas identitet. Deltagarna kommer att verka som enskilda och konkurrerande certifieringsorgan. Detta innebär att företag som ägnar sig åt finansiella transaktioner fritt kan välja certifieringsorgan, vilket inte nödvändigtvis behöver vara deras vanliga bankinstitut. Identrus-systemet är interoperativt så att varje deltagare självständigt kan utveckla sin egen teknik. Dessutom kommer varje deltagare att i konkurrens med övriga deltagare tillhandahålla sina självständigt skapade program, som bygger på certifieringsorganens tjänster inom Identrus-systemets infrastruktur. Varje deltagare får fritt bestämma vilka priser som den tar ut av slutanvändarna för sina tjänster.

Garantikrav

- (12) Varje deltagare är skyldig att göra en insättning (säkerhet) på ett konto i anvisat finansinstitut, där medlen hålls till förmån för anlåtande tredje parter som en säkerhet för garantier som givits dem. I de operativa reglerna för Identrus-systemet fastställs krav på säkerhet för varje deltagare, bland annat hur stort belopp som måste sättas in som säkerhet, hur ofta kraven på säkerhet och deltagarnas skyldigheter kommer att beräknas och vid vilka tidpunkter säkerheten måste sättas in.

Icke-diskriminering

- (13) Enligt parternas affärsplan kan upp till 300 banker världen över komma att ansluta sig till Identrus-systemet. Samtliga deltagare omfattas av Identrus-systemets regler och normer, oavsett om de är delägare eller ej.
- (14) De viktigaste kriterierna att uppfylla för tredje parter (institut som tillhandahåller finansiella tjänster) som önskar bli delägare i Identrus gäller vissa kapitaltäckningskrav i enlighet med Baselkommittén för banktillsyn, samt vissa ratingkrav.

B. Deltagande i systemet

- (15) Berörda finansinstitut kan gå med i systemet antingen som "nivå 1-deltagare" eller som "nivå 2-deltagare". Nivå 1-deltagare kan utfärda certifikat till slutanvändare och nivå 2-deltagare kan endast utfärda certifikat direkt till slutanvändarna. I andra avseenden kommer de två typerna av deltagare att bedriva sin

verksamhet inom systemet på samma sätt och kommer således att konkurrera med varandra om slutanvändarna. Var och en som beställer Identruscertifikat kan fritt välja om han vill bli nivå 1- eller nivå 2-deltagare.

Nivå 1-deltagare

- (16) Ett företag kan få agera som nivå 1-deltagare om den huvudsakligen ägnar sig åt att tillhandahålla finansiella tjänster, omfattas av myndighetsreglering och myndighetstillsyn och om det uppfyller vissa kapitaltäcknings- och kreditkrav.
- (17) Identrus är ett grundläggande certifieringsorgan som utfärdar digitala certifikat till sina nivå 1-deltagare och möjliggör således en kontroll av nivå 1-deltagarnas identitet. Detta gör att nivå 1-deltagare kan agera som certifieringsorgan inom Identrus-systemet och utfärda digitala certifikat till företagskunder.
- (18) Vad gäller nivå 2-deltagare, kan nivå 1-deltagare också fungera som grundläggande certifieringsorgan⁽¹⁾. Nivå 1-deltagare måste därför vara beredda att på ett särskilt sätt tillmötesgå företagskundernas krav i fråga om säkerhet, rykte och förtroende.
- (19) Delägarna i Identrus kommer att delta i systemet som nivå 1-deltagare, på samma villkor som gäller varje tredje part som är verksam som en nivå 1-deltagare.

Nivå 2-deltagare

- (20) Urvalskriterierna för nivå 2-deltagare är desamma som för nivå 1-deltagare, men kapitaltäcknings- och kreditkraven är mindre stränga, vilket gör det möjligt för mindre enheter att delta i Identrus-systemet. Om kapital- och kreditkraven är uppfyllda, står det varje deltagare fritt att bli antingen nivå 1-deltagare eller nivå 2-deltagare.
- (21) Nivå 2-deltagare kommer att fungera som certifieringsorgan och utfärda certifikat till sina företagskunder.

⁽¹⁾ På grund av sin struktur kan Identrus endast övervaka ett begränsat antal deltagare när det gäller kraven för att tillhandahålla säkerhetstjänster till kunder. Därför har Identrus ett delegeringssystem där nivå 1-deltagare kontrollerar nivå 2-deltagare. Identrus kommer inte att utfärda digitala certifikat direkt till nivå 2-deltagare eller kunder.

C. Avtalen*LLC-avtalet – företagsstruktur*

- (22) Delägarna i Identrus har ett röstetal vid bolagsstämman som beräknas på grundval av deras respektive ägarandelar i Identrus. Detta betyder att de aktieägare som bildade bolaget var och en kommer att ha mindre än 10 % av rösträtterna och att de nyare aktieägarna kommer att ha mindre än 5 % var. Alla frågor som kräver att aktieägarna röstar, godkänner eller samtycker kräver majoritet. Om ett bifall grundat på majoritet inte uppnås i en sådan fråga, innebär det att det föreskrivna godkännandet inte har uppnåtts.
- (23) Av dessa bestämmelser framgår att aktieägarna i Identrus inte utövar gemensam kontroll över företagets kommersiella policy.
- (24) Deltagarna i Identrusystemet måste dock inte inneha aktier i Identrus. Att som deltagare vara medlem i systemet kommer att vara möjligt för alla organisationer som uppfyller de medlemskapskriterier som anges i skäl 14.
- (25) Det står alla aktieägare och deltagare fritt att gå med i andra system som erbjuder certifieringstjänster.

Aktieägarnas och deltagarnas rättigheter och skyldigheter (operativa regler)

- (26) Aktieägarna i Identrus har samma rättigheter och skyldigheter som alla andra deltagare i systemet och kommer att träffa liknande deltagaravtal med Identrus för att fastställa samarbetsvillkoren. Alla aktieägare måste dock vara aktiva deltagare i Identrusystemet och enligt LLC-avtalet krävs det att varje aktieägare driver ett certifierings-, registrerings- och riskhanteringssystem inom ramen för Identrusystemet. Ingen aktieägars investering i Identrus kommer således att vara en passiv investering, eftersom var och en är skyldig att tillhandahålla sina egna certifieringstjänster på grundval av Identrusystemet.

Prispolitik

- (27) Identrus har bildats som en vinstdrivande organisation och kommer att sätta sina priser i enlighet med detta. Samma prispolitik kommer att tillämpas på alla deltagare på grundval av objektiva och icke-diskriminerande kriterier, oavsett om de är delägare eller deltagare eller vilken kategori i Identrus de tillhör. Identrus avser att ta ut en avgift för sina tjänster (avsnitt 6 i de operativa reglerna) endast av deltagarna, men inte av deras kunder. Varje deltagare får fritt bestämma vilka priser som han låter sina kunder betala.

- (28) Identrus kunder kommer att vara deltagarna i systemet. Identrusystemet kräver investeringar och dessa kommer att finansieras på tre sätt ⁽¹²⁾: 1) "Avgifter för rättigheterna" kommer att tas in som en engångsavgift från deltagarna och de är avsedda att täcka Identrus kostnader för att utföra interoperativ testning och kontroll av att de nya deltagarnas infrastrukturer överensstämmer med systemet. 2) Dessutom måste deltagarna erlagga årliga "medlemsavgifter" för kontroll- och garantitjänster när en deltagare har utvecklat sitt utbud av dessa tjänster. 3) Slutligen tar Identrus ut en avgift för varje transaktion.

V. MARKNAD**A. Produktmarknader**

- (29) Identrusystemets säkerhetstjänster (så kallade trust services) omfattar följande:
1. Tjänster för identifiering av avsändaren av ett meddelande över ett digitalt nätverk.
 2. Vidimering av sådana meddelanden via elektroniska signaturer.
 3. Kontroll av utställaren att nyckeln som används för att skapa och vidimera signaturen inte har dragits in.
 4. Tillhandahållande av tjänster för att hantera risken att den som signerar kan komma att hävda att signaturen inte var godkänd.
 5. Upprättande och administration av regler, principer, förfaranden, tekniska specifikationer och avtal beträffande driften av systemet.
- (30) Med hjälp av sådana tjänster bör deltagare i systemet kunna förse slutanvändarna med vidimeringstjänster och andra därmed relaterade säkerhetstjänster för elektroniska transaktioner. Slut användarna kan använda Identrus-tjänsterna i många olika transaktioner – dvs. huvudsakligen alla transaktioner som utförs via ett elektroniskt nätverk och i vilken en eller båda parter kräver en hög grad av säkerhet beträffande den andra partens identitet. Dessa transaktioner kan vara finansiella transaktioner eller kommersiella transaktioner, som till exempel köp eller försäljning av varor eller handel med finansiella instrument, potentiellt i hela världen. Tekniska program som möjliggör denna typ av elektroniska transaktioner kan inte ge några garantier beträffande användarens identitet. Därför behövs certifieringsorganen för att utfärda digitala certifikat som kan användas för att binda en användares identitet till ett speciellt program.

⁽¹²⁾ Nivå 2-deltagare skall betala 50 % av nivå 1-deltagarnas avgifter för rättigheterna och de årliga medlemsavgifterna. Dessutom efterskänks den avgift för rättigheterna som nivå 1-deltagare skulle betalat om de förvärvat aktier i Identrus, eftersom dessa investeringar vida överstiger avgifterna för rättigheterna.

- (31) Således gäller de anmälda avtalen minst följande två separata marknader: 1) Marknaden för tillhandahållande av grundläggande säkerhetstjänster till certifieringsorgan, och 2) marknaden i nästa led för certifieringsorganens tillhandahållande av säkerhetstjänster till slutanvändare inledningsvis i företagssektorn. De båda marknaderna har ännu inte utvecklats tillräckligt och inte heller har konsumenternas förtroende testats.

Tillhandahållande av säkerhetstjänster till certifieringsorganen

- (32) Identrus kommer att vara verksamt vid framtagning och drift av den infrastruktur som finansinstitut behöver för att hantera de risker som följer av att vara beroende av aktörers identitet och elektroniska meddelandens äkthet. Den kommer att fylla sin funktion som ett grundcertifieringsorgan och kommer att fastställa ett antal affärsnormer i vilka de identitetscertifikat som deltagarna utfärdar definieras och där det anges hur de skall användas.

Vidimeringstjänster

- (33) Både nivå 1- och nivå 2-deltagarna i Identrusssystemet kommer att tillhandahålla digitala certifieringstjänster direkt till slutanvändarna i företagssektorn, vilket kommer att göra det möjligt för dem att genomföra affärstransaktioner via öppna elektroniska nätverk.

B. Den geografiska marknaden

- (34) Identrusssystemet kommer att tillhandahålla sina tjänster på båda produktmarknaderna i hela världen, vilket möjliggör internationella transaktioner mellan företag. Den relevanta geografiska marknaden är alltså världsmarknaden för tjänsterna i fråga.

VI. MARKNADSSTRUKTUR

A. Parternas ställning på marknaden

- (35) Eftersom parterna för närvarande inte är verksamma på de relevanta marknaderna, har parterna inga marknadsandelar inom de beskrivna segmenten.

B. Parternas konkurrenter

- (36) Eftersom de berörda marknaderna är under utveckling, saknar kommissionen en samlad överblick över konkurrenssituationen på dessa marknader och konkurrensläget för parternas framtida konkurrenter. Parterna kunde emellertid ange ett antal aktiva och ännu inte aktiva konkurrenter, bl.a. American Bankers Association (ABAecom), SWIFT, VISA och MasterCard.

- (37) På grund av den snabbt ökande efterfrågan på valideringstjänster och de vinstmöjligheter som hänger samman med dessa, vilket främjas av bl.a. kommissionens initiativ *eEurope* som nämns i skäl 8, kommer

Identrus att möta åtskilliga potentiella konkurrenter såsom postväsen, teknologileverantörer, telekommunikationsoperatörer och branschspecifika initiativ. Även om inte alla dessa potentiellt konkurrerande system kommer att ha framgång, kommer de att ha en påtaglig konkurrenseffekt på Identrus, om de lyckas.

VII. SYNPKTER FRÅN TREDJE PART

- (38) Efter det att tillkännagivandet offentliggjorts enligt artikel 19.3 i förordning nr 17⁽¹³⁾, lämnade tre berörda tredje parter in synpunkter på Identrus till kommissionen. Dessa synpunkter gällde främst i vilken grad Identrus certifieringssystem är öppet för potentiella deltagare och standarder, samt om det är interoperativt med andra liknande system.
- (39) Generellt gav de berörda tredje parterna uttryck för oro för eventuella koncentrationsprocesser som skulle bli följden av Identrusssystemet. Denna oro gällde olika frågor, från "bildandet av en teknikkartell" till att "jämvikten i konkurrensen skulle äventyras" på den framväxande marknaden för elektroniska valideringstjänster.
- (40) Alla inkomna synpunkter har noggrant studerats och det står klart att den oro som kommer till uttryck där redan har förts fram av kommissionen och diskuterats i detalj med parterna som nu har lämnat utförliga svar, vilket framgår av skälen 41–53. Därför har dessa synpunkter inte påverkat kommissionens positiva inställning till de anmälda avtalen i tillkännagivandet enligt artikel 19.3 i förordning nr 17.

VIII. ARTIKEL 81.1 I EG-FÖRDRAGET OCH ARTIKEL 53.1 I EES-AVTALET

A. Tillämpning av artikel 81.1 i EG-fördraget och artikel 53.1 i EES-avtalet på avtalen om inrättandet av Identrusssystemet

- (41) Genom de anmälda avtalen har parterna bildat ett företag som inte står under gemensam kontroll av sina aktieägare. Ett avtal om att bilda ett företag är emellertid inte i sig någon konkurrensbegränsning i den bemärkelse som avses i artikel 81.1 i EG-fördraget och artikel 53.1 i EES-avtalet⁽¹⁴⁾.
- (42) Mot bakgrund av de synpunkter från tredje parter som ger uttryck för oro för att Identrusssystemet skall kunna medföra en risk för uteslutningseffekter, har det undersökts hur bildandet av Identrus skulle kunna påverka de relevanta produktmarknaderna och det har fastställts att någon sådan risk inte föreligger.

⁽¹³⁾ Se fotnot 3.

⁽¹⁴⁾ Jfr kommissionens beslut 1999/242/EG (IV/36.237 – TPS), EGT L 90, 2.4.1999, s. 6, skäl 91 i ingressen.

Inga samordningsrisker

- (43) Identrus kommer att verka på en ny och framväxande marknad. Till följd av framväxten av Internet och dess stora användningsområde, inom vilket ett stort antal personer kontrollerar tillgång och användning, har det blivit nödvändigt att utveckla system för att motverka överföring av icke auktoriserade, falska eller förvanskade meddelanden. Det ställs höga krav på nya företag på den framväxande e-handelsmarknaden från deras företagskunder på att tillhandahålla nödvändig säkerhet för dessa företagstransaktioner. Parternas samarbete är begränsat till bildandet av Identrus System som en gemensam plattform för grundläggande certifieringstjänster. De kommer inte att utsträcka sitt samarbete till marknaden för certifierings- och valideringstjänster till konsumenter, inte heller kommer de att utsträcka det till samarbete mellan parterna inom finans- och banktjänstesektorn utan där kommer de att förbli oberoende konkurrenter.
- (44) För att ett certifieringssystem skall kunna bli en framgång, måste det vara interoperativt med andra liknande system.
- (45) Tack vare de operativa reglerna kan deltagarna i Identrus-systemet skapa en interoperativ infrastruktur som gör det möjligt att använda program för inhemsk och internationell elektronisk handel. Varje deltagare kommer emellertid att självständigt utveckla dessa program.

Fri tillgång till systemet

- (46) Dessutom är företagets policy i fråga om sitt eget rykte och sättet att bevilja garantier viktig när de tillhandahåller en sådan förtroendeprodukt som en valideringstjänst. De främsta kriterierna för att en tredje part skall kunna bli aktieägare i Identrus är i detta sammanhang av saklig natur, och om dessa tillämpas behöver Identrus inte bedöma och fastställa en potentiell deltagares kvaliteter. Eftersom Identrus infrastruktur är öppen för alla som uppfyller de sakliga kriterierna i skäl 14, är det osannolikt att de anmälda avtalen kommer att påverka tredje parter konkurrensställning. Identrus har inga skäl att utesluta potentiella deltagare, eftersom det ligger i systemets natur att dra till sig så många deltagare som möjligt. Identrus vinst ökar med antalet elektroniska transaktioner som omfattas av Identrus-systemet.
- (47) Konsumenterna kommer att dra nytta av det extra system som Identrus kommer att skapa. Systemets övriga positiva effekter på den fria rörligheten för varor på den inre marknaden bör inte underskattas. Valideringssystemet kommer att tillämpas i ett stort antal sammanhang, som i sin tur kommer att ge upphov till andra produkter och tjänster som ökar konkurrensen,

graden av förtroende samt den säkerhet och kvalitet som den framväxande marknaden ställer.

Konkurrens från annat håll

- (48) Som framgår i skäl 7 är säkerhet i samband med ekonomiska transaktioner via Internet ett av de största problemen för en bred utveckling av den elektroniska handeln. Det har inletts ett stort antal projekt som syftar till att utveckla Internetprogram för att tackla sådana problem. Ett antal kommersiella konkurrenter har redan tillkännagivit att de avser inrätta system som liknar dem som planeras av Identrus.
- (49) Bland Identrus framtida storkonkurrenter ser parterna American Bankers Association (ABAecom) som erbjuder världsomspännande certifieringstjänster sedan början av 1999, SWIFT (företag som erbjuder tjänster för internationella banköverföringar), VISA och MasterCard. Identrus möter konkurrensen inte bara från företag inom den finansiella sektorn och postväsende, teknologileverantörer, telekommunikationsoperatörer utan också branschspecifika vertikala initiativ.
- (50) Till följd av kraven för att verka på sina traditionella marknader har t.ex. företag inom den finansiella sektorn, postväsende, teknologileverantörer och telekommunikationsoperatörer redan gjort en del av de investeringar som är absolut nödvändiga för att ta sig in på den berörda marknaden. Deras förmåga att ta sig in på denna marknad måste därför bedömas som förhållandevis god.

Ingen uteslutning

- (51) Det står deltagare i Identrus fritt att delta i varje annat likvärdigt system, om de så önskar. Beslutet torde fattas på grundval av interna frågor som endast kan besvaras av deltagaren. Deltagande utesluter således inte deltagande i andra system. Det val som deltagarna har kommer eventuellt att ytterligare gynna konkurrensen mellan valideringssystemen.

Inga negativa effekter på marknaderna för indata

- (52) De anmälda avtalen kommer troligen inte att påverka de marknader för indata som företag verksamma på den berörda marknaden måste ha tillgång till. Faktum är att Identrus inte kommer att delta i utvecklingen av programvara, utan kommer endast att utforma specifikationer som deltagare och programvaruproducenter kostnadsfritt kommer att få tillgång till. Vilket program som helst kan användas som grundläggande program och deltagarna kan välja vilket program de vill. I praktiken kan deltagarna anlitna många olika leverantörer, under förutsättning att dessa följer de standarder som Identrus kommer att utveckla. Deltagarna kan byta leverantör om de så önskar.

Slutsats

- (53) Inrättandet av Identrus-systemet innebär ingen risk för avskärmning, eftersom det gemensamma företaget kommer att utsättas för konkurrens från konkurrerande system och det står deltagarna fritt att delta i andra, sådana system. Dessutom uppstår inga negativa effekter på marknaderna för indata. Därför omfattas avtalet att bilda Identrus inte av artikel 81.1 i EG-fördraget och artikel 53.1 i EES-avtalet.

B. Tillämpning av artikel 81.1 i EG-fördraget och artikel 53.1 i EES-avtalet på klausulen om ett allmänt förbud mot överlåtelse av medlemsandelar

- (54) Artikel 9.1 i LLC-avtalet innehåller ett allmänt förbud mot överlåtelse av medlemsandelar. Sådana andelar måste först erbjudas Identrus eller andra medlemmar innan de erbjuds tredje parter (se artikel 9.3 och LLC-avtalet). Fastän aktieägarna har rätt att utforma reglerna för hur systemet skall fungera, kan individuella medlemmar inte dominera systemet, eftersom det maximala röstberättigande innehavet är begränsat till 15 %.
- (55) I den mån som denna klausul utgör en begränsning av konkurrensen på aktiemarknaden, är denna inte väsentlig.

C. Slutsatser om tillämpligheten av artikel 81.1 i EG-fördraget och artikel 53.1 i EES-avtalet

- (56) Varken de anmälda avtalen eller klausulen om ett allmänt förbud mot överlåtelse av medlemsandelar leder till att konkurrensen på den berörda marknad som anges i skäl 29–34 hindras, begränsas eller snedvrids. Avtalen omfattas därför inte av artikel 81.1 i EG-fördraget och artikel 53.1 i EES-avtalet.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE:

Artikel 1

Kommissionen har på grundval av de uppgifter som står till dess förfogande inga skäl att vidta åtgärder enligt artikel 81.1 i EG-fördraget och artikel 53.1 i EES-avtalet med avseende på de anmälda avtalen om att inrätta Identrus-systemet.

Artikel 2

Detta beslut riktar sig till följande:

1. ABN AMRO Services Company, Inc
200 West Monroe Street
Chicago – Illinois 60606
Förenta staterna
2. BA Interactive Services Holding Company, Inc
425 First Street
San Francisco –California 94105
Förenta staterna
3. Barclays Electronic Commerce Holdings, Inc
222 Broadway
New York – N.Y. 10038
Förenta staterna
4. Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG
Am Tucherpark 16
D-80538 München
5. The Chase Manhattan Bank
270 Park Avenue – 44th Floor
New York – N.Y. 10017
Förenta staterna
6. Citibank Strategic Technology
153 East 53rd Street
New York – N.Y. 10043
Förenta staterna
7. Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
D-60325 Frankfurt a. M.
8. Pyramid Ventures, Inc
130 Liberty Street
New York – N.Y. 10006
Förenta staterna
9. Identrus LLC
140 East 45th Street – 16th Floor
New York – N.Y. 10017
Förenta staterna

Utfärdat i Bryssel den 31 juli 2001.

På kommissionens vägnar

Mario MONTI

Ledamot av kommissionen